

## **Raportul anual al Consiliului de Administratie asupra activitatii pe 2016**

In anul 2016 Consiliul de Administratie si conducerea executiva a societatii s-au confruntat continuu cu provocarile determinate de modificarile de pe piata utilajelor destinate industriei energetice, cererea fluctuanta din domeniul utilajelor terasiere si al echipamentelor navale . Pentru a se acoperi cu comenzi si contracte capacitatile de productie, iar pe de alta parte pentru a mentine rezultatele la nivelul celor din anii anteriori, a fost necesar sa readaptam structura de productie la cerintele pietei aflata intr-o continua miscare si lipsa de stabilitate .

In acest context am fost nevoiti sa acceptam contracte cu termene de livrare foarte stranse, conditii tehnice de executie pretentioase si la preturi tot mai mici impuse de parteneri in conditiile concurentei cu alti producatori . Toate acestea, pe langa riscurile asumate, au necesitat costuri suplimentare pentru pregatirea fabricatiei, organizarea de noi fluxuri tehnologice, dotarea cu scule, dispozitive, verificatoare, instruirea personalului . Separat de aceasta, in perioada de asimilare / calificare a produselor noi, productivitatea este mai mica, fiind necesar un interval de timp, in functie de tipul si complexitatea acestora, pana se ajunge la un nivel performant .

In pofida dificultatilor, societatea a desfasurat o activitate rentabila si are pozitie tot mai buna pe piata . Acest fapt a fost posibil ca urmare a continuarii cu perseverenta a actiunilor de modernizare, retehnologizare, a organizarii productiei si a muncii pe principii moderne, a cresterii capabilitatii in adaptarea structurii de fabricatie la cerintele pietei, dintre care mentionam :

**a. Realizarea de investitii** in valoare de 1.588 mii € din care 604 mii € achizitii de echipamente si 984 mii € pentru rambursarea creditului de investitii angajat pentru cofinantarea proiectului " Modificarea fundamentala a fluxurilor de fabricatie si introducerea tehnologiilor noi cu scopul cresterii productivitatii si competitivitatii pe piata interna si externa a COMELF " din programul POS-CCE .

Efortul investitional constant a determinat schimbari majore in organizarea, modernizarea si retehnologizarea societatii, obiectivul fiind sa ajungem la nivelul de dotare si de performanta al producatorilor vest europeni. S-au achizitionat si in acest an, au fost montate, s-au pregatit operatorii si au devenit operationale utilaje, echipamente si instalatii importante pentru fabricatie, care permit abordarea de noi tehnologii, realizeaza operatiuni de prelucrare in conditii de inalta calitate si acuratete, pentru o gama tot mai mare de sorto-tipo-dimensiuni, respectiv :

- Masina de alezat si frezat CNC SKODA care este cea mai performanta masina din COMELF din punct de vedere al rigiditatii constructiei metalice si a diametrului arborelui de alezare ;

- Strung Carusel CNC COLOMNA cu diametrul platoului care permite prelucrarea pieselor de rotatie cu diametrul maxim de 5.000 mm si inaltimea sub traversa de 3.800 mm ;

Cele doua masini acopera gama de prelucrari prin aschiere pentru produse de gabarit mediu mare si mare, zona neacoperita, dar cu cerinte in crestere ;

- Celula de sudare robotizata cu programare offline care conduce la cresterea timpilor de valoare adaugata si implicit a productiei si productivitatii ;

- Completarea liniei de sablare-vopsire de la FUET cu o statie de sablare mecanizata, asigurandu-se imbunatatirea substantiala a calitatii suprafetelor pregatite pentru vopsire, precum si eliminarea consumului de munca manuala ;

Pe tot parcursul anului s-au continuat preocuparile pentru asigurarea/completarea punctelor de lucru cu scule, unelte, aparatura , respectiv tot ceea ce tine de domeniul micii mecanizari . S-au alocat prioritar sumele necesare pentru imbunatatirea dotarii cu tehnica de calcul, achizitii de licente software, extinderea si modernizarea retelei informatice a societatii .

**b. Diversificarea produselor si asimilarea altora noi** a reprezentat si in anul 2016 o preocupare de baza mai ales in conditiile pietei aflate intr-o continua miscare . S-au intensificat actiunile de marketing, contactele directe cu partenerii existenti si cei potentiali, s-au elaborat si transmis oferte prin serviciul Marketing-ofertare al societatii pentru produse si echipamente insumand peste 24.000 t, la care se adauga inca 15.000 t de la fabrici, ceea ce a necesitat un important volum de munca in sectoarele tehnice . Separat, la solicitarile diversilor posibili parteneri, s-au transmis informatii privind capabilitatile societatii .

Am asimilat si trecut la productia curenta :

- noi tipuri de filtre pentru Marini ;
- clapete pentru cosuri de evacuare la centrale energetice ;
- noi tipuri de carcase pentru motoare de mare putere ;
- unitati de filtrare aer de combustie, complet echipate, pentru centrale energetice ;
- base frames cu profile de baza constructie sudata ;
- masina TRS pentru Tesmec ;
- performace skid pentru Hartl ;
- tipuri diverse si subansamble pentru utilaje terasiere ;
- s-a extins gama de componente si subansamble pentru centrale eoliene diverse ale Siemens ;

In anul 2016 mai mult de o treime din produsele fabricate sunt noi, multe din acestea regasindu-se si in portofoliul pe 2017 .

**c. Imbunatatirea organizarii si conducerii activitatii** a constituit o cerinta obligatorie in conditiile in care diversificarea productiei si exigentele contractelor impun o reconsiderare a activitatii si abordarea unor sisteme moderne de programare, urmarire si control .

Prin constituirea la nivelul societatii, in anul 2015, a Directiei de Management Integrat s-au asigurat conditiile necesare pentru implementarea sistemelor informatizate de conducere si organizare, optimizarea structurii organizatorice a societatii si de urmarire a productiei . Este in curs de finalizare implementarea Modulului de productie al sistemului informatic integrat QAD 2008, incheindu-se astfel aplicarea intregului sistem conform contractului. Totodata am implementat si sistemul de gestiune cu coduri de bare care urmeaza sa fie interconectat cu QAD . In trimestrul III al anului 2016, ca urmare a numeroaselor recomandari si solicitari ale firmei Komatsu de a gasi solutii de reducere a costurilor, s-a incheiat un contract de colaborare cu Institutul KAIZEN Romania, contract care are ca obiect instruirea personalului si acordarea de consultanta in vederea implementarii in COMELF a tehnicilor Kaizen de organizare si imbunatatire a proceselor, obiectivul imediat fiind cresterea performantei prin reorganizarea liniilor de productie . In perioada august – decembrie 2016 s-au organizat primele santiere KAIZEN, majoritatea in FUET, urmand ca pe parcursul anului 2017 sa se desfasoare un program complex de instruire, pe o programa lunara, la toate nivelele ierarhice si pentru FCT si FPI . In paralel, din trim.II.2017, utilizand resursele existente in COMELF, urmeaza ca prin structura Kaizen proprie de la centru sa se deruleze programul de instruire pentru FFE, astfel incat tehnicile abordate practic cu Institutul sa fie consolidate si dezvoltate din interior .

Considerand ca in COMELF cheia succesului in realizarea la termen a contractelor, cu respectarea cerintelor de calitate ale clientilor, o reprezinta pregatirea de fabricatie, s-a hotarat ca fiecare fabrica sa intocmeasca " Planul activitatilor de pregatire a fabricatiei pentru contracte / comenzi acceptate " cu urmarire zilnica din partea conducerii fabricii . Directia de Management Integrat urmareste suplimentar fata de fabrica, incadrarea in termenele prevazute, intervenind operativ pentru eliminarea deficientelor .

In cadrul directiei tehnice si de dezvoltare a fost constituit Biroul de coordonare, supraveghere si controlul mentenantei, care prezinta in fiecare luna in Comitetul de directie, raportul de mentenanta .

Este in curs de finalizare actualizarea fiselor de post in concordanta cu cerintele posturilor, s-au revizuit procedurile existente si au fost elaborate proceduri noi care sa acopere toate domeniile de activitate . Suntem nevoiti sa facem o detaliere, chiar exagerata, a atributiunilor posturilor, pentru a asigura intelegerea de catre fiecare titular a obligatiilor sale si sa-i facem capabili si pe cei cu grave lacune in pregatire, sa actioneze corelat cu cerintele sistemului de productie actual . Pe masura definitivarii acestora s-a organizat instruirea personalului pe domenii de activitate, asigurandu-se conditiile de imbunatatire a activitatii in toate zonele / sectoarele societatii .

**d) Preocuparea pentru imbunatatirea continua a calitatii** si ridicarea gradului de constiinta al operatorilor astfel incat sa fie respectate intocmai cerintele clientilor referitoare la nivelul de acceptabilitate al produselor livrate, a fost o prioritate si in 2016 .

Intrucat stabilirea actiunilor ce se impun in vederea obtinerii unei evolutii corespunzatoare a calitatii, presupune cunoasterea problemelor si a cauzelor care le-au determinat, este implementat un sistem de monitorizare zilnica atat a problemelor sesizate de catre clienti, cat si a neconformitatilor interne sesizate de catre inspectorii de calitate.

Monitorizarea include analiza factorilor determinanti, tipurile de neconformitati, cauzele acestora, dar mai ales, se concretizeaza prin stabilirea operativa a masurilor care sa duca la eliminarea repetarii lor.

Cu toate acestea, inconstanta in calitate ramane o problema majora care a devenit mai pregnanta dupa desfiintarea in luna iulie a directiilor de calitate de la fabrici, peste care s-a suprapus pensionarea unor salariati cu experienta din inspectiile de calitate . Influenta calitatii in performantele tuturor fabricilor, pe langa costurile vizibile rezultate din reclamatii externe, a determinat un volum mare de operatii de corectie a neconformitatilor depistate in fabricatie, cu predilectie incarcari cu sudura si prelucrari pe masinile unelte cheie, au atras un consum semnificativ de manopera de sudura, ajustare, prelucrari mecanice, sablare, vopsire, tocmai pe zonele critice din punct de vedere al capacitatilor . S-au inregistrat multiple probleme de calitate la FFE, care au diminuat cu cel putin 20 % volumul de productie al fabricii . Este de mentionat, ca un aspect negativ faptul ca si la productia de serie din FUET problemele de calitate s-au agravat, ajungandu-se la livrari de produse neconforme, depistate in unele cazuri pe liniile de montaj de la Komatsu, provocand oprirea acestora, fapt deosebit de grav .

Intrucat in operatiunile / lucrarile efectuate in COMELF, sudarea se situeaza pe primul loc ca pondere, necesar de certificari si impact, pentru a contracara efectele plecarii din unitate a 50 de sudori in ultimii 2 ani, prin Laboratorul de sudura s-au calificat si au fost eliberate 53 de certificate de calificare ( autorizatii noi ) . Au fost testati sudorii existenti si instruiti in vederea imbunatatirii performantelor si pentru obtinerea unor noi certificari, au fost verificati si instruiti candidatii pentru angajare in meseria de sudori si au fost organizate cursuri de formare profesionala in meseria de sudor . Au fost eliberate 337 certificate de calificare / autorizatii semestriale celor mai buni sudori, unii dintre acestia avand si peste 10 autorizari . Ca urmare a introducerii in fabricatie a unor produse noi, cu materiale si tipuri de imbinari care n-au mai fost utilizate, a fost necesara calificarea a 30 noi proceduri de sudare.

In vederea eliminarii deficientelor semnalate si ca urmare a desfiintarii in luna iulie a directiilor de calitate din fabrici conform Hotararii CA, in contextul cerintelor tot mai exigente ale partenerilor, s-a trecut la reorganizarea sistemului de calitate in subordinea directorului general adjunct, adaptat la situatia actuala si cu scopul cresterii functionalitatii si garantarii nivelului de calitate specificat al produselor fabricate, structurat astfel :

- Reorganizarea sistemului de calitate;
- Eficientizarea documentatiei de calitate pentru productia cu repetabilitate;
- Extinderea activitatii legate de auditul de proces;
- Imbunatatirea metodei de analiza lunara a neconformitatilor;
- Introducerea utilizarii indicatorilor de calitate;
- Desfasurarea unui program de instruire coordonat de Directia de Management a Calitatii;

In anul 2016 s-a desfasurat auditul si a fost recertificat sistemul integrat calitate-mediu-sanatate, in conformitate cu noile standarde – ISO 9001/2015, ISO 14001/2015 si OHSAS 18001/2007 .

**d. Abordarea prioritara a problematicii fortei de munca si asigurarea personalului calificat, ca factor determinant pentru dezvoltarea si rezultatele societatii .**

In anul 2016 activitatea de resurse umane s-a axat pe urmatoarele directii principale :

- mentinerea fortei de munca astfel cum e definita ca cerinta in proiectul POS CCE, care a avut in vedere crearea a 188 noi locuri de munca ;

- diminuarea fluctuatiei prin crearea posibilitatilor de a realiza castiguri motivante, fapt reflectat de venitul mediu salarial care pe 2016 a crescut cu 6 % fata de anul anterior ;

- calificarea si perfectionarea profesionala a angajatilor ;

- intinerirea fortei de munca ;

- formarea elevilor de la grupurile scolare partenere si a studentilor de la Universitatea Tehnica din Cluj –Napoca, in vederea angajarii in COMELF ;

In anul care a trecut au fost angajate 221 persoane, in principal tineri din randurile fostilor elevi si studenti care au efectuat practica in societate, cat si de pe piata muncii .

In contextul in care pregatirea fortei de munca in invatamantul de toate gradele, are grave lacune, fiind total necorelata cu realitatile si cerintele tehnice actuale , scolile oferind un produs la limita analfabetismului tehnic, la care se adauga perspectiva schimbarii generatiilor, datorita imbatrinirii personalului care lucreaza in prezent în industrie, estimam ca vom fi confruntati cu dificultati majore in asigurarea personalului calificat . Ca atare in anul 2016, prin cursuri organizate de COMELF au fost calificati, impreuna cu formatori calificati, 107 angajati. Separat, in programele de perfectionare profesionala au fost cuprinsi 295 angajati .

Pentru asigurarea fortei de munca pe termen mediu si lung, am continuat parteneriatele cu Universitatea Tehnica din Cluj –Napoca extensia Bistrita si cu 4 grupuri scolare (Colegiul Tehnic Grigore Moisil din Bistrita si Liceele Tehnologice din Lechinta, Tirlisua si Telciu) care califica lacatusi constructii metalice, sudori si operatori CNC . Am amenajat si pus la dispozitia Universitatii Tehnice Cluj – Napoca o sala de curs cu 100 locuri si 4 laboratoare si primim in fiecare an studenti in practica . In prezent avem 26 anagajati care sunt si studenti, carora le-am acceptat un program flexibil pentru a se putea pregati si frecventa facultatea si care, in majoritate, vor lucra in societate dupa absolvire .

Din cele 4 grupuri scolare partenere efectueaza practica in societate 182 elevi carora le asiguram echipamentul de lucru si de protectie precum si o masa calda. Pentru a creste atractivitatea societatii, pe timpul vacantei de vara in 2016 am angajat 112 elevi si studenti in activitati direct productive . In acest fel, pe langa problemele concrete pe care le-am rezolvat cu studentii si elevii, acestia se adapteaza mediului industrial si se integreaza in colectivul nostru . Aceasta presupune costuri si un efort suplimentar legat de supraveghere, echipament, coordonare practica, dar este o metoda sigura de atragere a viitorilor angajati si de contracarare a lacunelor in pregatirea profesionala .

Avand in vedere pozitia societatii pe piata internationala, cerintele tot mai exigente ale partenerilor si pregatirea precara a absolventilor, avem in vedere pentru 2017 calificarea a 49 muncitori si cuprinderea in diverse cursuri de perfectionare a 421 de salariati . Mentionam in acest sens ca suntem autorizati ca furnizor de formare profesionala adulti pentru sudori .

In conformitate cu obligatiile ce rezulta din sistemul integrat calitate – mediu – SSM, s-au amplificat preocuparile pentru sanatatea si securitatea in munca a salariatilor, precum si pentru protectia mediului in concordanta cu prevederile legale in domeniu, dand totodata curs si unor recomandari ale partenerilor externi privind atitudinea societatii vis-à-vis de salariatii sai, in cadrul responsabilitatii corporatiste .

Trimestrial in " Comitetul de Sanatate si Securitate în Munca " se analizeaza aspectele 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. ), au fost dotate cu truse de prim ajutor locurile de munca, s-au introdus noi tipuri de echipamente individuale de protectie care confera siguranta si confort in exploatare, a fost instruit personalul desemnat cu acordarea primului ajutor, s-a îmbunatatit modul de desfasurare a instruirii periodice, inclusiv cu materiale în format electronic, s-au revizuit procedurile si instructiunile operationale corelat cu schimbarea conditiilor de munca si de evaluare a riscurilor, si a crescut gradul de informare a lucratorilor privind securitatea muncii prin afisarea de noi elemente de vizualizare . S-a continuat programul de monitorizare a starii de sanatate a angajatilor, separat de controlul medical obligatoriu al tuturor salariatilor si se acorda asistenta de medicina generala si stomatologica primara gratuita.

In problemele de mediu, dupa implementarea programului privind curatenia si colectarea selectiva a deseurilor, s-au inclus in manualele de instruire aspectele privind responsabilitatea celor implicati in respectarea cerintelor, precum si obligatiile privind prevenirea si stingerea incendiilor in situatii de urgenta .

Una din preocuparile de baza va consta in mentinerea emisiilor fugitive sub 20 % . De asemenea se va actiona pentru reducerea cantitatilor de deseuri provenite din activitatile desfasurate in atelierele de protectie anticoroziva si instruirea continua a tuturor salariatilor in ceea ce priveste colectarea selectiva a deseurilor .

In anul 2016, principalii indicatori ai BVC, in care ponderea produselor fabricate pentru export reprezinta 98,4 %, au fost realizate astfel :

Nr. crt.	Denumirea	U.M.	2016			R2016
			BVC	Realizari	%	R2015 %
1	Cifra de afaceri	mii lei	191.795	180.148	93,1	104
		mii €	43.100	40.122		
2	Productia vanduta	mii lei	191.350	174.992	90,6	102,4
		mii €	43.000	38.974		
3	Productia fabricata	mii lei	190.015	171.716	89,5	98,1
		mii €	42.700	38.212		
4	Venituri totale	mii lei	198.470	184.218	92	97,5
		mii €	44.600	41.028		
5	Profit brut	mii lei	9.599	4.564	47,1	214
		mii €	2.157	1.016		
6	Numar mediu	om	1.165	1.125	96,6	97

La fundamentarea BVC pe 2016 s-a avut in vedere o crestere insemnata fata de anul precedent bazata pe previziunile de contractare cu principalii beneficiari . Dupa un start bun, au aparut insa semnale evidente de restrangere a pietei externe . Astfel parteneri importanti respectiv fabricanti de utilaje terasiere, mijloace de transport de mare tonaj, furnizori de echipamente energetice au redus considerabil volumul comenzilor comparativ cu cele care se derulau in mod normal si care fusesera luate in calcul la fundamentarea BVC . Masurile luate de conducerea executiva a societatii au putut inasa compensa doar partial efectele trendului descrescator al cerintelor beneficiarilor .

Profitul net pe 2016 propunem sa fie repartizat astfel :

Profit net de repartizat din care :	4.014.685 lei
• Rezerva legala (5 % din profitul brut minus veniturile neimpozabile)	147.238 lei
• Dividende	3.867.447 lei

Ca atare dividendul care se acorda in 2016 este de 0,165 lei brut/ actiune, distribuirea urmand sa se faca de catre Depozitarul Central prin unitatile CEC, ca si in anul precedent, incepand cu 17 iulie 2017, data platii.

Pe centre de profit rezultatele se prezinta astfel :

		<b>FUET</b>	<b>FCT</b>	<b>FFE</b>	<b>FPI</b>
Cifra de afaceri mii €	BVC	13300	8700	7400	13300
	Realizat	12975	7399	5394	12622
Productia mii €	BVC	13300	8700	7400	13300
	Realizat	12796	7482	5044	12821
Profit brut mii €	BVC	1000	317	444	396
	Realizat	1029	-333	-147	134
Rentabilitatea la productie %	BVC	7,52	364	6	2,98
	Realizat	8,04	-4,45	-2,91	1,05

Din analiza rezulta evident ca in pofida factorilor perturbatori existenti, FUET a fost foarte aproape de indeplinirea BVC, la productie si cifra de afaceri, iar profitul programat a fost depasit . De asemenea este de mentionat ca FPI a realizat o productie medie lunara de peste 1 milion de euro, nivel superior anului precedent, care reflecta preocuparile si munca acestui colectiv .

Din pacate inasa, FCT si FFE pe langa faptul ca n-au realizat productia programata, au inregistrat si pierderi constante . Aceasta situatie a fost determinata, pe langa factorii externi, de nerespectarea termenelor de livrare la anumite contracte, depasirea cheltuielilor cu manopera

din cauza prelungirii exagerate a ciclului de fabricatie si a numeroaselor neconformitati calitative . Situatia din cele 2 fabrici a fost monitorizata si au fost luate masurile corective necesare, inclusiv schimbarea din functie a celor 2 directori .

Avand in vedere ca FUET a indeplinit conditiile hotararii Consiliului de Administratie, privind stimularea managementului pentru cresterea performantei, respectiv realizarea unei rentabilitati a productiei de cel putin 4 % , s-a constituit un fond de premiere in suma de 228.928 lei pentru conducerea acestei fabrici, care a fost inclus in provizioane pe 2016.

Situatia pozitiei financiare, in mii lei, se prezinta astfel :

	<b>31.12. 2015</b>	<b>31.12. 2016</b>	<b><u>2016</u> 2015</b>	<b>Diferente + / -</b>
Active imobilizate	107.356	103.660	96,6	3.696
Active curente	76.262	78.613	103,1	2.351
- Stocuri materiale	7.211	8.826	122,4	1.615
- Creante si avansuri (rd.7+9+10 +11)	58.896	64.451	109,4	5.555
- Disponibil in conturi	10.155	5.336	52,5	-4.819
Capitaluri proprii total, din care :	75.948	71.863	94,6	-4.085
- Capital social cf. Act Constitutiv	13.580	13.580	100,0	-
- Ajustari capital social conf. IFRS	8.812	8.812	100,0	-
- Rezerve ( rd.18 )	60.004	58.683	97,8	-1.321
- Rezultatul reportat	-8.013	-7.617	95,1	396
- Rezultatul exercitiului	1.416	4.015	283,5	2.599
- Actiuni proprii	-	-2.529	-	-2.529
-Alte elemente de capitaluri proprii	149	-3.081	-	-3.230
Datorii pe termen lung	34.578	30.443	88,0	-4.135
Datorii curente, din care :	73.093	79.967	109,4	6.874
- Credit bancar	31.310	31.788	101,5	478
- Partea aferenta creditului pe termen	4.273	4.273	100,0	-
- Datorii comerciale si alte datorii	31.606	37.861	119,8	6255
- Provizioane ( rd. 30 )	3.474	2.042	58,8	-1.432
- Datorii si venituri amanate	2.430	4.003	164,7	1.573
Total datorii	107.671	110.411	102,6	2.740

Activele imobilizate au scazut cu 3,4 % datorita faptului ca valoarea amortismentelor, care reduce valoarea neta a activelor, a fost superioara intrarilor de noi dotari, intrucat peste 60 % din fondul de investitii a fost destinat restituirii creditului de investitii angajat in anii trecuti .



Activele curente prezinta o usoara crestere de 3,1 % fata de anul precedent, cea mai mare crestere de 22,4 % inregistrandu-se la stocul de materiale ca urmare a achizitionarii materialelor necesare pentru executia contractelor din trim.I 2017 care depasesc BVC-ul . Creantele sunt mai mari cu 9,4 %, intreaga crestere inregistrandu-se in relatia cu clientii .

Capitalurile proprii au scazut ca urmare a rascumpararii de actiuni proprii in valoare de 2.529 mii lei precum si a diferentelor din impozitul amanat .

Datoriile pe termen lung au scazut cu 4.135 mii lei ca urmare a rambursarilor la creditul pentru investitii. Datoriile curente sunt mai mari cu 6.882 mii lei, in principal ca urmare a cresterii datoriilor comerciale .

Societatea are implementat un sistem de gestionare a riscurilor in relatie cu procesul de raportare financiara, constand in numerotarea documentatiei si inregistrarea in contabilitate separat a fiecarei achizitii/consum. Se fac verificari incrucisate comanda/factura, se foloseste un sistem ERP de gestiune si se efectueaza controale la intocmirea situatiilor financiare .

Consiliul de administratie si Comitetul de directie analizeaza lunar situatiile financiare intocmite pe fabrici si societate si se iau masuri operative de imbunatatire a activitatii .

Societatea are un angajat cu sarcini exclusive de control intern care prezinta rapoarte periodice directorului general sau Consiliului de Administratie .

In ceea ce priveste stadiul conformarii cu prevederile Codului de Governanta Corporativa (CGC) al BVB, la sfarsitul anului 2016 din cele 41 prevederi care trebuie respectate erau indeplinite 29 . Este de mentionat ca din cele 12 prevederi care apar ca neindeplinite, una nu priveste firma deoarece COMELF este in categoria standard, iar 9 sunt din Sectiunea B care se respecta pe fond, prin cele 2 firme de audit financiar extern si intern din afara societatii, precum si prin salariatul COMELF care are sarcina exclusiva de "control intern". Prevederea de la Sectiunea C nerealizata este in fapt reglementata prin dispozitii interne, iar cerintele de la Sectiunea D (Relatiile cu investitorii) se realizeaza prin 2 salariati nominalizati pentru aceasta si prin postarea pe site-ul societatii la pozitia "Informatii la zi" a informatiilor care intereseaza investitorii . Nu s-a considerat necesar sa fie organizate intalniri cu investitorii (D<sub>9</sub>) acestia dispunand de informatiile necesare din rapoartele curente si periodice publicate, care asigura un grad ridicat de transparenta ce permite actionarilor si potentialilor investitori sa ia decizii fundamentate . Pe de alta parte structura actionariatului, in care peste 85 % din actiuni sunt detinute de 3 actionari, iar diferenta de peste 5.000 de actionari, conduce la o oferta de vanzare foarte mica, fapt confirmat de volumul redus al tranzactiilor .

Se respecta strict toate prevederile privind convocarile adunarilor generale, iar Rapoartele privind desfasurarea acestora, hotararile adoptate inclusiv cele referitoare la plata dividendelor sau alte evenimente deosebite, se publica prin Rapoarte la BVB in romana si engleza si se posteaza pe site-ul COMELF . Similar se procedeaza si cu Rapoartele trimestriale, cel semestrial si cel anual conform Regulamentului nr.1/2006 elaborat de CNVM.

In anul 2016 s-au efectuat urmatoarele tranzactii care se incadreaza in prevederile art. 225 din Legea nr. 297 / 2007.

Partea afiliata	UM	Venituri	Cumparari
UZINSIDER SA	Lei	-	905.672
	Echivalent €	-	201.709
UZINSIDER TECHNO SA	Lei	26.692.695	2.193.786
	Echivalent €	5.944.921	488.594
UZINSIDER GENERAL CONTRACTOR SA	Lei	260.310	-
	Echivalent €	57.976	-
PROMEX SA	Lei	43.950	-
	Echivalent €	9.788	-
24 IANUARIE SA	Lei	269.232	-
	Echivalent €	59.963	-

Tranzactiile s-au derulat in baza contractelor incheiate si a comenzilor dintre parti. Evaluarea in € s-a calculat cu cursul mediu realizat in 2016, respectiv 4,49 lei / € .

Conducerea societatii este exercitata de catre Consiliul de Administratie constituit din 5 ingineri cu bogata experienta in industrie, care se intruneste trimestrial sau cand este necesar si actioneaza in conformitate cu hotararile adunarilor generale ale actionarilor .

Comitetul de directie care asigura conducerea curenta a societatii este format din 9 membrii care sunt directorii executivi ai COMELF si cei 4 directori de fabrici. Acesta se intruneste bilunar pentru a analiza activitatea si rezultatele pe diverse domenii si a stabili masuri in consecinta .

Evident ca rezultatele economico – financiare si implicit evolutia unor elemente de patrimoniu au fost influentate negativ, in afara unor factori obiectivi, sau a factorilor interni amintiti mai inainte si de :

- tratarea cu superficialitate a responsabilitatilor pentru respectarea stricta a termenelor de livrare contractuale de catre unii angajati, chiar si din staful de conducere al fabricilor .
- utilizarea timpului de munca in scop productiv, intr-o foarte mica masura .
- productivitate fizica scazuta .
- comportament necorespunzator al unor operatori si atitudini incalificabile ( furturi, consum de alcool, ignorarea prescriptiilor de lucru etc ) .
- atitudine insuficient de angajanta a unor salariati, inclusiv conducatori ai locurilor de munca, in exercitarea atributiunilor .
- insuficienta preocupare pentru cresterea rentabilitatii activitatii, FFE, FCT si FPI .

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

	2015	2016
Durata de rotatie a stocurilor de materiale - zile	14,8	16,75
Durata de rotatie a creantelor - zile	75	79,56
Lichiditatea curenta	1,04	0,98
Lichiditatea imediata	0,94	0,87

Viteza de rotatie a stocurilor a scazut deoarece in ultima parte a anului s-au achizitionat materialele necesare pentru fabricarea produselor contractate pe trim.I.2017, al caror volum este mai mare decat cel din 2016.

Incetinirea rotatiei creantelor a fost determinata de prelungirea termenelor de plata a facturilor, impusa in multe cazuri de catre partenerii de afaceri si de stingerea cu intarziere a obligatiilor de plata la bugetul consolidat prin creantele din TVA de recuperat de la ANAF.

La cei doi indicatori ai lichiditatii se inregistreaza o scadere nesemnificativa datorita cauzelor conjuncturale specifice anului 2016 .

De la cele 2 societati la care COMELF are participari cu capital, nu s-au incasat dividende deoarece atat TELESKAUN Tihuta cat si COMELF ENERGY au inregistrat un profit nesemnificativ, care n-a fost repartizat .

Fata de cele aratate, se poate aprecia ca in 2016, resursele s-au gestionat bine, ceea ce a permis ca societatea sa fie permanent in echilibru financiar, desi conditiile si contextul economic au fost dificile si imprezvizibile. Unitatea a functionat normal, achitandu-si la termen obligatiile de plata scadente, atat fata de furnizori, banci, bugetul consolidat cat si fata de personalul angajat .

Avand in vedere indicatorii prevazuti in BVC-ul pe 2017 care prezinta crestere fata de 2016, iar pe de alta parte contextul economic care ramane la fel de dificil, pe langa actiunile la care am facut referire in raport, s-a intocmit un program de masuri pentru imbunatatirea eficientei eficacitatii in 2017, in vederea realizarii BVC . Programul conceput pe fabrici si responsabili, se va analiza lunar cu factorii implicati si va conduce la o crestere mai accentuata a rezultatelor .

Fata de cele aratate, propunem AGOA sa aprobe Raportul de gestiune, Rapoartele de audit, Situatiile pozitive financiare la 31.12.2016, Situatiile contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global la 31.12.2016 precum si repartizarea profitului net pe anul 2016, conform documentelor prezentate, care au fost analizate si aprobate in principiu de Consiliul de Administratie . De asemenea propunem descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie, a presedintelui acestuia si a directorului general si a directorului economic al societatii pentru anul 2016.

Presedinte C.A.  
ing. Savu Constantin

Director general,  
ing. Stoian Dorin

Director economic  
ec. Pop Stefan