

Raportul administratorilor societatii COMELF SA conform Regulamentului ASF 5/2018, Anexa 14

Data raportului : 14.08.2019

Denumirea societatii comerciale : COMELF SA

Sediul social : Bistrita, str. Industriei nr. 4

Numarul de telefon / fax : 0263/234462 ; 0263/238092

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 568656

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

Capitalul social subscris si varsat la 30.06.2018: 13.036.325,34 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent :

Actiuni nominative dematerializate in numar de 22.476.423 cu o valoare nominala de 0,58 lei/actiune

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de Administratie al societatii Comelf SA Bistrita, numit de Adunarea Generala a Actionarilor a elaborat, pentru perioada ianuarie-iunie 2019, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare individuale semestriale intocmite la 30.06.2019.

Situatiile financiare semestriale intocmite pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2019 nu au fost auditate

Aceste situatii financiare sunt prezentate impreuna cu Raportul Administratorilor si se refera la :

Capitaluri proprii:	71.659.681 RON
Total venituri:	79.434.624 RON
Rezultatul net al exercitiului-profit:	1.822.661 RON

I.1 Evenimente importante desfasurate in perioada ianuarie-iunie 2019

- In 18.04.2018 a avut loc AGOA prin care s-a aprobat repartizarea, din profitul net aferent anului 2018, a sumei de 1.405.750 lei pentru plata dividende catre actionarii societatii. Data platii efective s-a stabilit data de 15.07.2019;
 - AGOA a aprobat in 18.04.2018, BVC-ul pentru anul in curs, programul de investitii aferent anului 2019, organigrama companiei si limita maxima de creditare pentru anul curent;
- Nu au existat alte evenimente importante cu impact semnificativ asupra raportarii contabile semestriale.**

Pentru urmatoarele 6 luni ale exercitiului financiar 2019 riscul semnificativ este legat de forta de munca in general si de forta de munca calificata, in mod special, in lipsa careia devine tot mai incerta angajarea contractelor/comenzilor.

Un contract/comanda o data confirmate devin angajante si astfel, nerespectarea termenelor de livrare, atrage penalitati cu impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale companiei;

Nu prevedem si nu cunoastem alte evenimente cu impact asupra situatiilor financiare ale companiei care sa se produca pana la finalul exercitiului financiar 2019.

I.2 Tranzactii intre parti afiliate in perioada ianuarie-iunie 2019

Tranzactiile cu societatile din cadrul grupului se realizeaza in baza contractelor comerciale cadru in care sunt stipulate drepturile si obligatiile fiecarei parti cu precizarea tipului de contract. Relatiile comerciale cu partile afiliate se desfasoara bazate pe contracte de vanzare-cumparare, contract de comision si contract de consultanta.

Parte afiliata	Activitatea	Descrierea tipului de legatura
Uzinsider SA	Servicii consultanta	Uzinsider SA este actionar majoritar al COMELF
Uzinsider Techo SA	Servicii intermediere	
Uzinsider General Contractor SA	Vanzare produse (unitate de filtrare/parti de turbina/difuzoare)	Actionari-persoane fizice comuni
	Achizitie energie electrica	Actionariat comun
Promex SA	Colaborari pe obiective livrate la cheie	
	Colaborari in fabricatie de subansamble	Uzinsider SA este actionar majoritar in ambele companii
24 Ianuarie SA	Colaborari subansamble	Uzinsider SA este actionar majoritar in ambele companii

- Vanzarile de bunuri si servicii catre partile afiliate sunt efectuate la preturile din contractele incheiate pentru fiecare comanda a beneficiarilor externi;
- Achizitiile de la partile afiliate au fost efectuate la valoarea de achizitie (in linie cu pretul pietei) conform contractelor;

Vanzari la:	30 iunie 2019	Achizitii de la:	30 iunie 2019
Uzinsider SA	-	Uzinsider SA	408.576
Uzinsider Techo SA	6.308.174	Uzinsider Techo SA	294.103
Uzinsider General Contractor SA	1.115.774	Uzinsider General Contractor SA	3.181.516
Promex SA	90.074	Promex SA	-
24 Ianuarie SA	14.339	24 Ianuarie SA	-
Total	7.528.361	Total	3.884.195

Tranzactiile cu partile afiliate efectuate in primele 6 luni ale anului 2019 sunt cele traditionale, nu exista alte tranzactii speciale, diferite fata de cele realizate in anii precedenti.

II. Analiza activitatii Societatii:

a) Descrierea activitatii de baza a Societatii:

Societatea functioneaza in baza Legii Societatilor comerciale nr. 31/1990(cu modificarile si completarile ulterioare), a Legii pietei de capital nr.297/2004 si a Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata. Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv actualizat in Iunie 2017, obiectul de activitate al Societatii este **“Fabricarea de masini si utilaje pentru lucrari terasiere, pentru centrale energetice si protectia mediului, echipamente pentru ridicat si transportat, inclusiv subansamble ale acestora.”**

COMELF este societate de productie din domeniul industriei constructoare de masini si are ca obiect de activitate fabricarea de echipamente pentru centrale energetice si pentru protectia mediului, structuri metalice in domeniul energiei regenerabile (sursa : apa, vant si soare), masini si utilaje terasiere sau subansamble ale acestora, echipamente pentru utilaje de ridicat si de transport, inclusiv componente ale acestora. Fabricatia se desfasoara in 6 hale de productie, in suprafata totala de 87.763 mp, dotate cu utilaje, instalatii, masini unelte de prelucrari mecanice, laboratoare si retele de utilitati pentru desfasurarea proceselor de productie.

COMELF S.A. nu detine participatii la alte companii si nu detine Sucursale.

b). Situatia economico-financiara

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

a) Elemente de bilant COMELF SA:

RON	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
ACTIVE		
Active non-curente	88.888.876	97.642.004
Total Active curente, din care:	73.513.889	73.283.064
Stocuri de materii prime si materiale	5.005.663	7.354.769
Numerar si depozite pe termen scurt	5.016.960	3.737.985
Total active	162.402.765	165.407.657
Capital propriu si datorii		
Total Capital propriu, din care:	71.659.681	71.937.578
Capital social	13.036.325	13.036.325
Ajustari ale capitalului social	8.812.271	8.812.271
Alte elemente de capitaluri proprii	(9.015.171)	(9.183.135)
Rezerve	60.409.959	60.050.153
Rezultatul reportat	(3.406.364)	(3.593.366)
Rezultatul exercitiului	1.822.661	2.815.330
Total Datorii pe termen lung, din care:	18.631.110	20.921.936
Credite bancare pe termen lung	1.775.189	3.497.925
Datorii privind leasing	191.020	54.840
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	190.059	190.059
Datorii privind impozitele amanate	9.769.809	9.692.465
Subventii pentru investitii_portiune pe termen lung	6.705.033	7.486.647
Total Datorii curente, din care:	72.111.974	72.548.143
Datorii comerciale si similare, din care:	34.764.845	35.394.366
<i>Datorii comerciale</i>	<i>27.598.769</i>	<i>28.931.059</i>
Credite bancare purtatoare de dobanzi	34.330.036	33.813.275
Datorii privind leasing	48.934	16.293
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.247.163	1.316.293
Subventii pentru investitii_portiune pe termen scurt	1.553.032	1.591.644
Datorii privind impozitele amanate	167.964	413.272
Total capitaluri proprii si datorii	162.402.765	165.407.657

b) Contul de profit și pierderi COMELF SA:

RON	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Venituri	79.434.624	78.457.993
Rezultat operational	2.783.546	1.713.001
Rezultat financiar	(675.264)	(383.767)
Profit inainte de impozitare	2.108.282	1.329.234
Cheltuiala cu impozitul pe profit	285.621	30.443
Profitul exercitiului financiar	1.822.661	1.298.791
Numar de actiuni	22.476.423	22.476.423
Rezultat pe actiune	0,08	0,06

Veniturile companiei COMELF SA au fost de 79 milioane RON in S1/2019 comparativ cu 78 milioane RON in S1/2018, in usoara crestere cu 1% , avand ca si principala cauza cresterea veniturilor financiare ca urmare a fluctuatiei cursului LEU/EUR, crestere care insa, o regasim mai accentuat la nivelul cheltuielilor financiare .Veniturile din exploatare s-au mentinut aproximativ la acelasi nivel cu cel realizat in semestrul I 2018.

Rezultatul brut al companiei a fost influentat pozitiv de:

- usoara crestere a veniturilor din contractele cu clientii, in special pe fondul executiei unor produse complexe ca si executie, cu valoare adaugata;
- reducerea semnificativa a cheltuielilor cu materiile prime si materialele, posibila datorita optimizarii consumurilor cu ajutorul unor soft-uri specializate dar si a personalului din achizitii si tehnic;

2. Analiza activității companiei

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea companiei, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Compania Comelf SA nu a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in perioada analizata.

2.2 Prezentarea si analiza efectelor asupra situatiei financiare a societatii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2019 au fost de **0,9 mil RON** (semestrul I 2018 = 1,2 mil RON).Finantarea cheltuielilor de capital s-a realizat din surse proprii si finantari de tip leasing(38.895 EUR)

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Operatiunile economico-financiare referitoare la Semestrul 1/2019 s-au inregistrat corect, avand la baza documente legal intocmite. S-au indeplinit obligatiile prevazute de lege, privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii, privind respectarea principiilor contabilitatii, privind respectarea regulilor si metodelor contabile prevazute de reglementarile in vigoare.

Obligatiile fata de bugetul de stat si local, fata de fondurile speciale au fost corect stabilite si efectuate viramentele in conformitate cu prevederile legale.

Mentionam de asemenea ca veniturile, cheltuielile si rezultatul financiar individual aferente primelor sase luni din 2019 sunt reflectate fidel in contul de profit si pierderi.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective:

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială:

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă:

Nu este cazul

5. ANEXE

Se anexează prezentului raport, în copie:

-bilanțul, la data de 30.06.2019;

-declarația Directorului General al Comelf SA privind asumarea răspunderii pentru întocmirea situațiilor financiar-contabile aferente semestrului 1/2019;

-structura acționariatului, la 30.06.2019

-copii ale documentelor justificative pentru toate modificările aduse actelor constitutive ale societății, precum și structurilor de conducere ale societății comerciale (administratie, executiv etc.)

6. MENȚIUNE: Situațiile financiare pe Semestrul I 2019 au fost revizuite.

Anexe:

Structura acționariat la data de referință 30 iunie 2019:

	Numar de actiuni	% detinere
Uzinsider S.A.	18.185.356	80,91%
Alți acționari	4.291.067	19,09%
Total	22.476.423	100%

Structurile de conducere:

La data de 30 iunie 2019, Conducerea societății COMELF S.A. a avut următoarea componentă:

- Membrii Consiliului de Administrație al Societății:

Savu Constantin	presedinte
Babici Emanuel	membru
Mustata Costica	membru
Maistru Ion	membru
Parvan Cristian	membru

- Membrii Conducerii Executive ale Societății:

Cenusa Gheorghe	Director General
Pop Viorel Mircea	Director General Adjunct Comercial
Oprea Paul Cristian	Director General Adjunct Tehnic și Producție
Tatar Dana	Director Economic
Serban Marcela	Director Achiziții
Marica Ioan	Director calitate
Barbuceanu Codrut-Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Campion Cosmin	Director executiv fabrica

Declarația conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm ca situațiile financiare individuale, pentru semestrul 1/2019, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere ale companiei Comelf SA, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile.

Confirmăm de asemenea ca situația performanței operaționale și informațiile prezentate în acest raport oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc în decursul primelor șase luni ale anului 2019 și a impactului lor asupra situațiilor financiare.

Presedinte CA- ing. Savu Constantin

Director general-ing. Cenusa Gheorghe

Director economic-ec. Tatar Dana

Situațiile financiare la 30.06.2019 revizuite, împreună cu Raportul Consiliului de Administrație sunt postate pe site-ul societății www.comelf.ro la rubrica "Informații la zi" .

Situațiile financiare și rapoartele respective au fost transmise la BVB și ASF, putând fi consultate și pe link-ul de mai jos.