

## Raport pe trimestrul III 2019

Data raportului : 14.11.2019

Denumirea societății 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 Comerțului : 568656

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

Capitalul social subscris si varsat : 13.036.325,34 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : B.V.B.

1.Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs in perioada de timp relevanta si impactul pe care acestea il au asupra pozitiei financiare a emitentului si a filialelor acestuia.

- ✓ In 18.04.2019 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 18.04.2019, BVC-ul pentru anul in curs, programul de investitii aferent anului 2019, organigrama companiei si limita maxima de creditare pentru anul curent;
- ✓ Coordonarea centralizata a activitatii de elaborare tehnologii si productie de catre un Director general adjunct tehnic si productie;
- ✓ Centralizarea Directiei economice;

2.Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului si ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

Principalii indicatori, mii lei	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2018-30.09.2018	Δ %
<b>Total venituri operationale, din care:</b>	<b>110.951</b>	<b>114.110</b>	<b>(2,77)</b>
<b>Venituri din contracte de constructii</b>	<b>104.001</b>	<b>104.163</b>	<b>-</b>
<b>Profit/(Pierderea) perioadei</b>	<b>2.327</b>	<b>2.031</b>	<b>14,57</b>
<b>EBITDA</b>	<b>9.076</b>	<b>8.537</b>	<b>6,31</b>
<b>Imprumuturi purtatoare de dobanzi</b>	<b>35.856</b>	<b>37.310</b>	<b>(3,90)</b>
Principalii indicatori, mii lei	Trimestrul III- 2019	Trimestrul III- 2018	Δ %
<b>Total venituri operationale, din care:</b>	<b>33.170</b>	<b>36.536</b>	<b>(9,21)</b>
<b>Venituri din contracte de constructii</b>	<b>31.303</b>	<b>33.696</b>	<b>(7,10)</b>
<b>Profit/(Pierderea) perioadei</b>	<b>1.029</b>	<b>732</b>	<b>40,57</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2.700</b>	<b>2.939</b>	<b>(8,13)</b>

\*Cifrele financiare nu sunt auditate si prezinta rezultatele individuale ale Comelf SA, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS);

❖ **Veniturile operationale** ale companiei COMELF SA au fost de 111 milioane LEI la 30.09.2019, in scadere usoara (114 milioane LEI la 30.09.2018) fata de cele realizate in aceeasi perioada a anului precedent. In ceea ce priveste evolutia acestora in T3/2019 comparativ cu T3/2018 exista o diminuare mai semnificativa a veniturilor operationale (reducere de 9,21%) comparativ cu evolutia pe primele 9 luni

(reducere de doar 2,77%); Diminuarea veniturilor in trimestrul III 2019 comparativ cu trimestrul III 2018 a fost influentata de: (i) incetinirea vanzarilor clientilor nostri care au mizat pe volume mai mari, au avansat comenzi in primul semestru insa estimarile initiale nu au fost materializate , astfel ca au stocat o parte din produsele comandate cu efect in reducerea volumului de comenzi in trimestrul III 2019, pana la epuizarea stocurilor;(ii) unele blocaje de plati din partea clientilor nostri, pentru care, temporar, pana la solutionarea acestora, am decis sa oprim fabricatia si vanzarile;

❖ **Profitul perioadei** a fost imbunatatit in primele 9 luni 2019 comparativ cu cel realizat in perioada similara a anului precedent cu 14,57%, principalii factori care au influentat favorabil evolutia profitului fiind:

✓ Reducerea costurilor cu materia prima in total venituri din activitatea de baza cu 0,9% pe fondul optimizarii consumului de material pe produs, lucru posibil atat datorita experientei acumulate in fabricarea unor produse dar si a utilizarii unui soft care optimieaza consumul materialului bazat pe plane de croi;

✓ Reducerea altor cheltuieli materiale ca urmare a urmaririi acestor costuri si achizitia lor doar pe baza de bugete corelate direct cu productia;

**Patrimoniul companiei la 30.09.2019 evidentiaza faptul ca:**

(i) Imobilizarile: in scadere sub influenta amortizarii lunare (efect cumulat la 30.09.2019:5.497 mii LEI), a casarii/vanzarii mijloacelor fixe amortizate in valoare de 1.222 mii LEI. lei si a cresterii investitiilor noi (2.038 mii LEI);

(ii) activele curente au scazut usor cu 1,6 % la 30.09.2019 comparativ cu 31.12.2018, pe fondul reducerii stocurilor de materiale, produse finite si productie in curs de executie in paralel cu cresterea creantelor comerciale, astfel o parte din stocurile de produse au fost finalizate si vandute regasindu-se in creante;

(iii) Capitalurile proprii au crescut comparativ cu 31.12.2018 cu suma aferenta profitului net realizat in perioada 01.01.2019-30.09.2019 dar cresterea nu este la nivelul profitului realizat, aceasta fiind diminuada de repartizarea rezultatului reportat la dividende;

(iv) Imprumuturile purtatoare de dobanzi la 30.09.2019 au scazut comparativ cu 31.12.2018, datorita rambursarii creditului pentru investitii care a avut scadenta finala la 31.12.2018 si, suplimentar, datorita rambursarii lunare a unei parti din creditul pentru capital de lucru;

(v) Capitalul de lucru la 30.09.2019 este de 35.628.750 lei (31.12.2018: 37.311.200 lei);

(vi) Datoriile catre furnizori s-au redus semnificativ comparativ cu inceputul anului 2019 (-3.689 mii LEI), ca urmare a unei politici prudente de achizitie si a platilor corelate cu politica de achizitii;

**Raportul pentru trimestrul III 2019** poate fi consultat pe website-ul companiei [www.comelf.ro/Informatii la zi/](http://www.comelf.ro/Informatii%20la%20zi/) ,precum si in linkul de mai jos.

**Director general,  
Ing. Cenusă Gheorghe**

**Director economic,  
Ec. Dana Tatar**

Raportul aferent Trimestrului III al COMELF SA

Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 Anexa nr. 13

**Data raportului:** 14.11.2019

**Denumirea societatii comerciale:** COMELF SA

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

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

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

**Numar de ordine in Registrul Comertului:** J06/2/1991

**Capital social subscris si varsat:** 13.036.325,34 lei

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

**A. Indicatorii economico-financiari la trimestrul III 2019**

Denumire Indicator	Model de calcul	30.09.2019	30.09.2018
<b><u>Lichiditatea curenta(generale)</u></b>	Active circulante/Datorii curente(valoarea recomandata pentru acest indicator este in jurul valorii de 2)	1,07	0,97
<b><i>Lichiditatea curenta(generala) la 30.09.2019 este de 1.07 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate. Acest indicator este supraunitar la 30.09.2019 comparativ cu valoarea subunitara a acestuia la 30.09.2018 ceea ce inseamna ca , la acest moment compania poate acoperi din activele curente toate obligatiile sale pe termen scurt si, mai mult, inseamna ca exista ca balanta pe termen scurt s-a reechilibrat;</i></b>			
<b><u>Gradul de indatorare</u></b>	Capital imprumutat/Capital angajat	1,86	-
<b><i>Gradul de indatorare reprezinta ponderea detinuta de capital imprumutat-datorii peste 1 an, in capitalurile angajate; La data raportarii gradul de indatorare al societatii este 1,86 intrucat valoarea creditelor companiei cu durata de rambursare mai mare de 1este mica;</i></b>			
<b>Durata de incasare a debitelor-clienti(zile)</b>	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri X 270	88	90
<b>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</b>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	1,30	1,19

**Director general,**

**Ing. Cenusă Gheorghe**

**Director economic,**

**Ec. Dana Tatar**

Situatia pozitiei financiare la 30.09.2019

In Lei

Nr.		31.12.2018	30.09.2019
Crt.	DENUMIREA POZITIEI	IFRS	IFRS
1	<i>Active</i>		
2	Imobilizari necorporale (ct.205+208-2805-2808)	591,703	455,604
3	Imobilizari corporale (ct.211+212+213+214+231-281)	91,532,890	87,516,444
4	Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-
5	Alte investitii inclusiv instrumente financiare derivate(ct.267-296)	-	-
6	<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>92,124,593</b>	<b>87,972,048</b>
7	Avansuri acordate pentru imobilizari corporale(ct.4093+4093.9+4093.P)	670,205	141,113
8	Stocuri(ct.301+302+303+321+351+/-371+/-308)	7,354,769	5,170,209
9	Creante din contracte cu clientii (ct411+332-491-2968)	59,321,959	57,474,010
10	Creante comerciale si alte creante +(ct.409)	2,198,146	3,159,650
11	Creante privind impozitul curent	-	-
12	Numerar si echivalente de numerar(ct.5121+5124+5311+5321+542)	3,737,985	5,850,129
13	<b>Total Active Curente</b>	<b>73,283,064</b>	<b>71,795,111</b>
14	<b>Total Active</b>	<b>165,407,657</b>	<b>159,767,159</b>
15	Capital social (ct.1012)	13,036,325	13,036,325
16	Ajustari ale capital social (ct.1028)	8,812,271	8,812,271
17	Alte elemente de capitaluri proprii(ct.+/-103)	(9,183,135)	(8,931,189)
18	Rezerve (ct.105+1061+1068+10683)	60,050,153	59,885,072
19	Rezultat reportat(ct.+/-117-129)	(3,593,366)	(2,971,850)
20	Rezultat exercitiului(ct.+/-121)	2,815,330	2,327,293
21	<b>Total Capitaluri Proprii</b>	<b>71,937,578</b>	<b>72,157,922</b>
22	<i>Datorii</i>		
23	Descoperiri de cont (ct.51911)	3,497,925	1,187,150
24	Datorii privind impozitul amanat(ct.4412)	9,692,465	9,947,721
25	Datorii privind leasing-ul (1672+1673)	54,840	177,912
26	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli(ct.1511+1512+1517+1518)	190,059	190,059
27	Datorii privind venituri amanate(ct.475)	7,486,647	6,868,868
28	<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>20,921,936</b>	<b>18,371,710</b>
29	Descoperiri de cont (51911)	33,813,275	34,441,600
30	Partea curenta aferenta creditului pe termen lung(ct.1621)	-	-
31	Partea curenta imprumut leasing (ct.1672+1673)	16,293	49,796
32	Datorii privind impozitul amanat(ct.4412)	413,272	83,982
33	Datorii comerciale si alte datorii	35,394,366	31,894,960
34	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli(ct.1511+1512+1517+1518)	1,316,293	1,214,157
35	Datorii privind venituri amanate(ct.475+ct.472)	1,594,644	1,553,032
36	<b>Total Datorii Curente</b>	<b>72,548,143</b>	<b>69,237,527</b>
37	<b>Total Datorii</b>	<b>93,470,079</b>	<b>87,609,237</b>
38	<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>165,407,657</b>	<b>159,767,159</b>

Director General  
Ing.CENUSA GHEORGHE

Director Economic  
Ec.TATAR DANA

COMELF S.A. BISTRITA

Str.Industriei Nr.4

RO 568656

Situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global la 30.09.2019

Nr. crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	30.09.2018	30.09.2019
1	Venituri din proiecte recunoscute conform IAS 11(ct.701+/-711)	104,163,583	104,001,039
2	Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	630,474	6,506
3	Alte venituri aferentei cifrei de afaceri(ct.703+704+706+708)	6,583,518	5,046,400
4	Alte venituri (ct.709+722+758+(7583-6583)+7414)	2,732,028	1,896,944
5	<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>114,109,603</b>	<b>110,950,889</b>
	<i>din care: Cifra de afaceri</i>	<b>112,351,876</b>	<b>114,524,756</b>
6	Materii prime si consumabile(ct.601+602+603+604)	49,883,879	46,842,689
7	Cheltuieli cu marfurile (ct607)	609,903	6,374
8	Cheltuieli cu personalul(ct.641+642+645)	35,268,139	35,687,436
9	Cheltuieli cu chiriile( ct.612)	425,946	575,539
10	Cheltuieli cu primele de asigurare (ct.613)	345,931	297,407
11	Cheltuieli cu transportul (ct.624+6241+6242+6243)	5,375,868	5,227,440
12	Amortizare si depreciere (ct681)	5,801,102	5,497,157
13	Ajustari privind deprecierea acti.circulante, net (ct.6814-7814)	170,000	-
14	Ajustari pt riscuri si cheltuieli (ct.6812-7812)	(6,731,939)	(102,136)
15	609+611+621+622+623+625+626+627+628+635+658)	20,159,092	13,237,679
16	<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>111,307,921</b>	<b>107,269,585</b>
17	<b>Profit din exploatare</b>	<b>2,801,682</b>	<b>3,681,304</b>
18	Venituri financiare(ct.765+766+767+786)	1,621,029	1,885,274
19	Cheltuieli financiare (ct.665+666+/-667)	(2,236,714)	(2,901,047)
20	<b>Pierdere financiara</b>	<b>(615,685)</b>	<b>(1,015,773)</b>
21	<b>Venituri totale (rd.4+18+21)</b>	<b>115,730,632</b>	<b>112,836,163</b>
22	<b>Cheltuieli totale (rd.16+19)</b>	<b>113,544,635</b>	<b>110,170,632</b>
23	<b>Profit inaintea impozitului pe profit</b>	<b>2,185,997</b>	<b>2,665,531</b>
24	Impozit pe profit(691)	154,781	338,238
25	<b>Profit net</b>	<b>2,031,216</b>	<b>2,327,293</b>
26	Alte elemente ale rezultatului global		
29	Reevaluarea imobilizarilor corporale		
30	Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare		
31	<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>2,031,216</b>	<b>2,327,293</b>
32	Rezultatul pe actiune		
26	Rezultatul pe actiune de baza	0.09	0.10

Director General  
Ing.CENUSA GHEORGHE

Director Economic  
Ec.TATAR DANA