

## Raport pe trimestrul III 2019

Data raportului : 14.11.2019

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 : 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/(Pierdere) 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/(Pierdere) 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**