

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

Data raportului : 21.08.2020

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 2020, 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 30.06.2020.

Situatiile financiare semestriale intocmite pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2020 nu au fost auditate.

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

Capitaluri proprii:	71.793.401 RON
Total venituri:	64.001.334 RON
Rezultatul net al exercitiului-profit:	1.210.114 RON

I.1 Evenimente importante desfasurate in perioada ianuarie-iunie 2020

- In 14.04.2020 a avut loc AGOA prin care s-a aprobat repartizarea, din profitul net aferent anului 2019, a sumei de 1.500.000 lei pentru plata dividende catre actionarii societatii si a sumei de 1.124.114 lei pentru alte rezerve. Data platii efective a dividendelor s-a stabilit data de 14.07.2020;
- AGOA a aprobat in 14.04.2020, BVC-ul pentru anul in curs, programul de investitii aferent anului 2020, organigrama companiei si limita maxima de creditare pentru anul curent, sub rezerva unei rectificari ulterioare, in contextul situatiei sanitare si economice incerte generata de pandemia cu SARS-CoV2;
- Incepand cu data de 16.03.2020, pe teritoriul Romaniei, s-a instituit starea de urgenta, avand in vedere evolutia situatiei epidemiologice internationale

determinata de raspandirea coronavirusului SARS-CoV-2 si declararea „Pandemiei“ de catre OMS la 11.03.2020, urmata de starea de alerta. In toata aceasta perioada activitatea companiei nu a fost intrerupta insa au fost , punctual, situatii in care activitatea in anumite locuri s-a redus fie din lipsa comenzilor , fie din motive de sanatate si securitate a angajatilor companiei;
Puncte principale ale efectelor pandemiei asupra activitatii companiei in primul semestru 2020:

- diminuarea semnificativa a cifrei de afaceri realizata cu companiile partenere din Italia, pe perioada opririi sau limitarii activitatii acestor companii de catre guvernul Italiei (aproximativ 2 luni) dar si cu companiile partenere din Austria si Germania, care, de asemenea, au fost in situatii diferite de reducere sau oprire a activitatii;
- costuri suplimentare pentru protectia, securitatea si sanatatea angajatilor companiei, in conditiile in care activitatea companiei nu a fost intrerupta, in valoare de aproximativ 100.000 lei;
- diminuarea comenzilor a generat suspendarea unor contracte de munca in perioada Aprilie-Mai 2020, pentru care compania a beneficiat si de subventia pentru somaj tehnic, astfel ca impactul diminuarii comenzilor a fost mai usor de suportat de companie desi costurile fixe se mentin la acelasi nivel si au un impact negativ in profit la volume de vanzari mai mici;
- diminuarea profitului perioadei datorita scaderii veniturilor, a aparitiei unor costuri suplimentare si a mentinerii costurilor fixe(in special: amortizare, impozite si taxe locale, servicii certificare si recertificare, etc.);

Pentru urmatoarele 6 luni ale exercitiului financiar 2020 riscul semnificativ este legat de sanatatea si securitatea angajatilor in conditiile pandemiei de COVID 19 si , mai departe, de incertitudinea economica mondiala;

I.2 Tranzactii intre parti afiliate in perioada ianuarie-iunie 2020

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 Vanzare produse (unitate de filtrare/parti de turbina/difuzoare)	Actionari-persoane fizice comuni
Uzinsider Contractor SA	General Achizitie energie electrica Colaborari pe obiective livrate la cheie	Actionariat comun
Promex SA	Colaborari in fabricatie de 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 2020	Achizitii de la:	30 iunie 2020
Uzinsider SA	-	Uzinsider SA	408,576
Uzinsider Techo SA	11,393,852	Uzinsider Techo SA	961,480
Uzinsider General Contractor SA	3,690	Uzinsider General Contractor SA	2,458,369
Promex SA	1,198	Promex SA	103,339
24 Ianuarie SA	619	24 Ianuarie SA	8,526
Total	11.399.359	Total	3.940.290

Tranzactiile cu partile afiliate efectuate in primele 6 luni ale anului 2020 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 80.824 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 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE		
Active non-curente	84.239.958	87.388.747
Total Active curente, din care:	63.985.874	67.543.169
Stocuri de materii prime si materiale	6.465.653	5.903.890
Numerar si depozite pe termen scurt	8.213.060	7.528.245
Total active	148.225.832	154.931.916
Capital propriu si datorii		
Total Capital propriu, din care:	71.793.401	72.094.682
Capital social	13.036.325	13.036.325
Ajustari ale capitalului social	8.812.271	8.812.271
Alte elemente de capitaluri proprii	-	-
Rezerve	50.755.282	50.512.978
Rezultatul reportat	(2.020.591)	(2.891.006)
Rezultatul exercitiului	1.210.114	2.624.114
Total Datorii pe termen lung, din care:	15.853.492	17.805.330
Credite bancare pe termen lung	-	896.119
Datorii privind leasing	762.942	831.688
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	163.395	163.395
Datorii privind impozitele amanate	9.265.917	9.436.041
Subventii pentru investitii_portiune pe termen lung	5.661.238	6.478.087
Total Datorii curente, din care:	60.578.939	65.031.904
Datorii comerciale	22.815.223	26.541.181
Credite bancare purtatoare de dobanzi	34.210.044	34.649.925
Datorii privind leasing	219.712	214.593
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.364.334	1.698.191

Subventii pentru investitii_portiune pe termen scurt	1.633.698	1.592.086
Datorii privind impozitele amanate	335.928	335.928
Total capitaluri proprii si datorii	148.225.832	154.931.916

b) Contul de profit și pierderi COMELF SA:

RON	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Venituri	64.001.334	79.434.624
Rezultat operational	2.100.480	2.783.546
Rezultat financiar	(730.411)	(675.264)
Profit inainte de impozitare	1.370.069	2.108.282
Cheltuiala cu impozitul pe profit	159.955	285.621
Profitul exercitiului financiar	1.210.114	1.822.661
Numar de actiuni	22.476.423	22.476.423
Rezultat pe actiune	0,05	0,08

Veniturile companiei COMELF SA au fost de 64 milioane RON in S1/2020 comparativ cu 79 milioane RON in S1/2019, in scadere cu 19%, avand ca si principala cauza:

-diminuarea cifrei de afaceri pe fondul pandemiei de COVID 19. Compania livreaza produse catre tari din EU care au fost grav afectate de aceasta pandemie, in special Italia, unde COMELF SA livra aproximativ 43% din cifra de afaceri (semestrul I 2019) in timp ce in primul semestru 2020 a livrat doar 36% din cifra de afaceri. De asemenea scaderi ale cifrei de afaceri s-au inregistrat in relatiile comerciale cu companii din Germania, Austria si Suedia, tot in contextual economic si sanitar global influentat de pandemia de COVID 19;

-neregasirea in veniturile semestrului I 2020 a sumei de 0,5 milioane RON, reprezentand dividende nerevendicate de catre actionari si prescrise conform Codului Civil, aprobate de AGOA din 18.04.2019 sa fie transferate la venituri, in exercitiul financiar 2019;

Cheltuielile companiei COMELF SA au scazut si ele comparativ cu semestrul I 2020, in special cele variabile, care au evoluat in linie cu evolutia veniturilor din activitatea operationala, cu exceptia cheltuielilor cu salariile personalului direct productiv care nu s-au diminuat proportional cu evolutia productiei; Parte din aceasta evolutie a fost atenuata de subventia primita pentru somaj tehnic in lunile Aprilie si Mai 2020; Cheltuielile fixe ca amortizarea, taxe locale si salarii personal indirect productiv (intr-o mai mica masura intrucat si aici s-au luat masuri de suspendare a activitatii unei parti din personal) s-au mentinut la valorile de anul trecut sau au scazut usor dar nu in acelasi ritm cu scaderea veniturilor din vanzarea productiei;

Rezultatul brut al companiei a fost influențat de:

-costurile fixe ale companiei, în principal amortizare și taxe locale, care s-au menținut în valori absolute la nivelul din 2019 însă pe fondul unor venituri în scădere, au influențat negativ rezultatul brut al companiei;

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 în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în perioada analizată și estimăm că nu vor fi, până la finalul exercitiului financiar evenimente sau factori care afecteze lichiditatea companiei.

2.2 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2020 au fost de **0, 6 mil RON** (semestrul I 2019 = 0,9 mil RON). Finantarea cheltuielilor de capital s-a realizat din surse proprii.

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.

Operațiunile economico-financiare referitoare la Semestrul 1/2020 s-au înregistrat corect, având la bază documente legal întocmite. S-au îndeplinit obligațiile prevăzute de lege, privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității, privind respectarea principiilor contabilității, privind respectarea regulilor și metodelor contabile prevăzute de reglementările în vigoare.

Obligațiile față de bugetul de stat și local, față de fondurile speciale au fost corect stabilite și efectuate viramentele în conformitate cu prevederile legale.

Mentionăm de asemenea că veniturile, cheltuielile și rezultatul financiar individual aferente primelor șase luni din 2020 sunt reflectate fidel în contul de profit și 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

In 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 anexeaza prezentului raport, in copie:

- bilantul, la data de 30.06.2020;
- declaratia Directorului General al Comelf SA privind asumarea raspunderii pentru intocmirea situatiilor financiar-contabile aferente semestrului 1/2020;
- structura actionariatului, la 30.06.2020
- copii ale documentelor justificative pentru toate modificarile aduse actelor constitutive ale societatii, precum si structurilor de conducere ale societatii comerciale (administratie, executiv etc.)

6. MENTIUNE: Situatiile financiare pe Semestrul I 2020 au fost revizuite.

Anexe:

Structura actionariat la data de referinta 30 iunie 2020:

	Numar de actiuni	% detinere
Uzinsider S.A.	18.189.999	80,9292%
Alti actionari	4.286.424	19,0708%
Total	22.476.423	100%

Structurile de conducere:

La data de *30 iunie 2020*, Conducerea societatii COMELF S.A. a avut urmatoarea componenta:

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

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

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare individuale, pentru semestrul 1/2020, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a contului de profit si pierdere ale companiei Comelf SA, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile.

Confirmam de asemenea ca situatia performantei operationale si informatiile prezentate in acest raport ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc in decursul primelor sase luni ale anului 2020 si a impactului lor asupra situatiilor financiare.

Presedinte CA- ing. Savu Constantin

Director general-ing. Cenusă Gheorghe

Director economic-ec. Tatar Dana

Situatiile financiare la 30.06.2020 revizuite, impreuna cu Raportul Consiliului de Administratie sunt postate pe site-ul societatii www.comelf.ro la rubrica "Informatii la zi".

Situatiile financiare si rapoartele respective au fost transmise la BVB si ASF, putand fi consultate precum si in link-ul de mai jos.