

Raport pe trimestrul I 2017
conform Legii 24 / 2017 si Regulamentului CNVM nr.1 / 2006 anexa 30

Data raportului : 12.05.2017
 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 : 13.579.505 lei
 Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : B.V.B.

Rezultate financiare in primul trimestru din 2017

Prevederile BVC pentru primul trimestru din 2017 au fost depasite cu 10,9 % la cifra de afaceri si cu 6,6 % la productia vanduta.

Comelf SA, companie cu capitalul romanesc de 98 %, un important jucator pe piata echipamentelor destinate centralelor electrice co-generative cu turbine pe gaz, a echipamentelor si utilajelor terasiere, a carei productie este livrata in proportie de 98 % pe pietele externe, a continuat sa ramana profitabila in primul trimestru din 2017 desi au existat factori cu influente nefavorabile in profitabilitatea companiei.

Principalii indicatori, mii lei	Trim.I - 2017	Trim.I - 2016	Δ %
Cifra de afaceri	49.377	49.165	0,40
Total venituri	48.467	46.862	3,40
Profit/(Pierdere) net(a)	1.219	1.801	(32,40)
EBITDA	4.895	4.410	(10,00)
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	39.425	42.980	(8,30)

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

Cifra de afaceri a companiei a inregistrat o usoara crestere in primul trimestru al anului 2017 comparativ cu perioada similara a anului precedent si, semnificativ fata de prevederile din buget pentru trim.I 2017 in valoare de 44.325 mii lei. Tot o crestere s-a realizat in 2017 si la nivelul veniturilor din productia vanduta atat comparativ cu perioada similara din 2016 dar si fata de prevederile BVC. In principiu, cresterea s-a produs pe fondul comenzilor de productie de la clientii traditionali.

Profitul realizat in primul trimestru din 2017 a fost mai redus comparativ cel realizat in perioada similara a anului precedent dar si comparativ cu cel bugetat , principalii factori care au influentat nefavorabil evolutia profitului fiind:

i) cresterea accentuata a pretului metalului, materialul de baza in productia COMELF, care n-a putut fi compensata prin renegocierea pretului cu partenerii deoarece acestia, in majoritate, au avut reactii negative la solicitarile companiei;

ii) majorarea salariului minim la 1.450 lei/om de la 1 februarie 2017 conform Ordonantei Guvernamentale .

De asemenea, in scopul optimizarii proceselor, cu impact pe termen mediu si lung in imbunatatirea profitabilitatii companiei , s-au inregistrat in cheltuielile de exploatare ale perioadei raportate , costurile aferente instruirii si implementarii tehnicilor KAIZEN de organizare si imbunatatire a proceselor.

In prezent gradul de acoperire cu contracte a BVC pe 2017 este de 67 % si se desfasoara numeroase actiuni pentru contractarea de noi produse, in vederea acoperirii integrale a bugetului .

Patrimoniul companiei la 31.03.2017 evidentiaza faptul ca:

- (i) valoarea neta a activelor imobilizate s-a redus pe fondul inregistrarii amortizarii acestora si a faptului ca noile investitii realizate in primul trimestru din 2017 nu au acoperit nivelul amortizarii;
- (ii) activele circulante au crescut la 31.03.2017 comparativ cu 31.12.2016 , pe fondul cresterii stocurilor de materiale ca urmare a cresterii volumului comenzilor in fabricatie si a obligatiilor de livrare dar si a cresterii creantelor comerciale datorita volumelor ridicate facturate in martie 2017;
- (iii) Capitalurile proprii au crescut comparativ cu 31.12.2016 ca urmare a inregistrarii profitului din exercitiul curent.

Consiliul de administratie si managementul companiei se preocupa permanent sa consolideze echilibrul financiar al firmei, astfel activitatea s-a desfasurat fara intreruperi si s-a intarit pozitia societatii pe piata. Gradul de indatorare a scazut deoarece s-a rambursat partial creditul de investitii 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 SA ", in cadrul Programului Operational Cresterea Competitivitatii Economice finantat si din fonduri europene .

Investitii in trim.I 2017: Comelf SA a inregistrat in primul trimestru investitii (imobilizari in curs) in valoare de 445 mii lei, constand in avansuri echipamente noi si modernizari utilaje/dotari existente.

Evenimente semnificative in trimestrul I 2017:

- In data de 10.03.2017, s-a desfasurat Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor care a hotarat reducerea capitalului social cu 543.179,86 lei prin anulara unui numar de 936.517 actiuni proprii aflate la dispozitia societatii in conformitate cu articolul 104¹, al(3) si articolul 207, al(1) litera C, din Legea 31/1990 cu modificarile ulterioare . Ca urmare capitalul social al societatii va fi de 13.036.325,34 lei, respectiv 22.476.423 actiuni, cu valoarea nominala de 0,58 lei/actiune, modificandu-se corespunzator articolul 7 din Actul Constitutiv.

Situatiile financiare pe trim. I au fost analizate si insusite de catre Consiliul de Administratie, dar nu a fost intocmit Raport de activitate al acestuia .

Director general,
ing. Dorin Stoian

Director economic,
ec. Dana Tatar