

**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 Comerțului : 568656  
Numarul de ordine in Registrul Comerțului : 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 %
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>49.377</b>	<b>49.165</b>	<b>0,40</b>
<b>Total venituri</b>	<b>48.467</b>	<b>46.862</b>	<b>3,40</b>
<b>Profit/(Pierdere) net(a)</b>	<b>1.219</b>	<b>1.801</b>	<b>(32,40)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4.895</b>	<b>4.410</b>	<b>(10,00)</b>
<b>Imprumuturi purtatoare de dobanzi</b>	<b>39.425</b>	<b>42.980</b>	<b>(8,30)</b>

*\*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 104<sup>1</sup>, 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