

Raportul aferent Trimestrului III al COMELF SA
Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 Anexa nr. 13

Data raportului: 14.11.2018

Denumirea societatii comerciale: COMELF SA

Sediul social: Bistrita, str. Industriei nr.4

Numarul de telefon/fax:

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 2018

Denumire Indicator	Model de calcul	30.09.2018	30.09.2017
<u>Lichiditatea curenta(generale)</u>	Active circulante/Datorii curente(valoarea recomandata pentru acest indicator este in jurul valorii de 2)	0,97	1,06
<i>Lichiditatea curenta(generala) la 30.09.2018 este de 0,97 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate. Acest indicator este subunitar datorita faptului ca in luna Februarie 2018, au iesit din companie lichiditati in cuantum de 5.573.477(active circulante) pentru plata prejudiciului datorat in dosarul 21/D/P/2013, suma care se regasea la 30.09.2017 in provizioane cu scadenta mai mare de un an;</i>			
<u>Gradul de indatorare</u>	Capital imprumutat/Capital angajat	-	7,11%
<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 nul intrucat compania nu are credite cu termen de rambursare mai mare de 1;</i>			
Durata de incasare a debitelor-clienti(zile)	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri X 270	90	85
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	1,19	1,38

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 luna Februarie 2018 s-a efectuat plata sumei de 5.573.477 lei catre bugetul consolidat al statului, suma reprezentand prejudiciu in dosarul 21/D/P/2013; Suma a fost recunoscuta ca provizion in situatiile financiare ale anului 2015 iar iesirea efectiva de resurse s-a produs in anul 2018;
- ✓ In 19.04.2018 a avut loc AGOA prin care s-a aprobat repartizarea, din profitul net aferent anului 2017, a sumei de 1.622.000 lei pentru plata dividende catre actionarii societatii. Data platii efective s-a stabilit data de 16.07.2018;
- ✓ AGOA a aprobat in 19.04.2018, BVC-ul pentru anul in curs, programul de investitii aferent anului 2018, organigrama companiei si limita maxima de creditare pentru anul curent;
- ✓ comasarea activitatii a doua fabrici: FFE si FUET intr-o singura entitate productiva, cu o singura structura functionala din punct de vedere administrativ si financiar-contabil;
- ✓ infiintarea unei Directii comerciale centralizate in vederea gestionarii cat mai optime a relatiilor cu clientii;

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

- ❖ **Veniturile operationale** ale companiei COMELF SA au fost de 114 milioane LEI la 30.09.2018, in scadere fata de cele realizate in aceeasi perioada a anului precedent. In ceea ce priveste evolutia acestora in T3/2018 comparativ cu T3/2017 exista o imbunatatire a nivelului acestora (reducere de 15,19%) comparativ cu evolutia pe primele 9 luni(reducere de 17,61%);
- ❖ **Profitul perioadei** a fost mai redus in in primele 9 luni 2018 comparativ cu cel realizat in perioada similara a anului precedent cu 41,77%, principalii factori care au influentat nefavorabil evolutia profitului fiind:
 - costuri salariale suplimentare pentru mentinerea personalului direct productiv in contextul fluctuatiei ridicate de personal , intr-o piata puternic influentata de lipsa de personal calificat (sudori, lacatusi, prelucratori, etc.). De asemenea, evolutia salariului minim dar si cresterea salariilor in sectorul bugetar a pus presiune pe costurile salariale ale companiilor private data fiind nevoia aplicarii unor majorari salariale, necesare pentru mentinerea angajatilor;
 - cheltuielile fixe (asigurari,intretinere,impozite si taxe, alte servicii terti) care, desi au scazut in suma absoluta, evolutia lor procentuala este peste evolutia veniturilor operationale ceea ce duce la diminuarea valorica a profitului;
 - preturile actuale la utilitati;

Director general,

Ing. Cenusă Gheorghe

Director economic,

Ec. Dana Tatar