

Raport pe trimestrul I 2018

Data raportului : 14.05.2018

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.

Principalii indicatori, mii lei	Trimestrul I- 2018	Trimestrul I- 2017	Δ %
Total venituri operationale, din care:	38.730	47.454	(20,00)
Venituri din contracte de constructii	34.974	42.297	(17,00)
Profit/(Pierdere) perioadei	614	1.209	(49,18)
EBITDA	4.400	2.385	(45,79)
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	40.571	39.425	2,91

* 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 39 milioane LEI in T1/2018, mai mici cu 20% comparativ cu cele realizate in T1/2017, evolutie datorata, in principal, scaderii veniturilor aferente activitatii de baza. Aceasta scadere este influentata , pe de o parte , de structura de fabricatie, diferita, mult mai complexa atat din punct de vedere tehnic dar si ca numar de componente ce compun un produs finit, iar pe de alta parte de fluctuatia de personal si de lipsa de calificare a personalului nou angajat.
- ❖ Profitul perioadei a fost mai redus in T1 2018 comparativ cel realizat in perioada similara a anului precedent cu 49,18%, principalii factori care au influentat nefavorabil evolutia profitului fiind:
 - i) cresterea pretului materiilor prime compensata doar partial de cresterea preturilor de vanzare;
 - ii) costul cu forta de munca , in contextul fluctuatiei de personal, in general, dar mai ales a lipsei de personal calificat pe piata fortei de munca. Aceste doua cauze majore obliga compania sa utilizeze la maxim personalul existent, inclusiv prin utilizarea de ore suplimentare platite conform Codului Muncii dar si sa consume timp si resurse pentru calificarea personalului nou angajat care ajunge la o productivitate satisfacatoare dupa o perioada de minim 3 luni de la angajare;
 - iii) costurile cu prestatii externe care au scazut comparativ cu perioada similara a anului precedent insa intr-o pondere mai mica comparativ cu evolutia cifrei de afaceri, deoarece o parte importanta a acestor costuri sunt costuri fixe(asigurari, mentenanta lunara, chirii, deplasari, servicii terti) si care nu evolueaza proportional cu productia ori cifra de afaceri;
 - iv) **rezultatul financiar in T1/2018 la nivelul companiei COMELF SA a ramas negativ, fiind influentat in principal de diferentele generate de evolutia cursului valutar;**

Patrimoniul companiei la 31.03.2018 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 2018 (119 mii lei) nu au acoperit nivelul amortizarii;
- (ii) activele curente au crescut cu 3 % la 31.03.2018 comparativ cu 31.12.2017 , pe fondul cresterii creantelor comerciale (+12%) si altor creante;
- (iii) Capitalurile proprii au crescut comparativ cu 31.12.2017 cu suma aferenta profitului net realizat in T1/2018 ;
- (iv) Imprumuturile purtatoare de dobanzi ale companiei au crescut de la 39 milioane lei la 31.12.2017 la 41 milioane lei la 31.03.2018, in principal ca urmare a cresterii creditului pentru capital de lucru necesar pentru sustinerea activitatii operationale dar si ca urmare a iesirii de resurse financiare pentru achitarea prejudiciului in dosarul DIICOT;
- (v) Capitalul de lucru la 31.03.2018 este de 37.255.200 lei (31.12.2017 : 32.617.900 lei);
- (vi) Cresterea creantelor este balansata de cresterea datoriilor catre furnizori;

 Director general,
 ing. Cenusă Gheorghe

 Director economic,
 ec. Dana Tatar

Raportul aferent Trimestrului I al COMELF SA

Conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 Anexa nr. 30B

Data raportului:14.05.2018

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

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 22.476.423 cu o valoare de 0,58 lei/actiune.

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.

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

B. Indicatorii economico-financiari la trimestrul I 2018

Denumire Indicator	Model de calcul	31.03.2018	31.03.2017
<u>Lichiditatea curenta(generale)</u>	Active circulante/Datorii curente(valoarea recomandata pentru acest indicator este in jurul valorii de 2)	0,97	1,08
<i>Lichiditatea curenta(generala) la 31.03.2018 este de 0,97 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.</i>			
<u>Gradul de indatorare</u>	Capital imprumutat/Capital angajat	4,43%	9,38%
<i>Gradul de indatorare al societatii este 4,43% si reprezinta ponderea detinuta de capital imprumutat-datorii peste 1 an, in capitalurile angajate;</i>			

Durata de incasare a debitelor-clienti(zile)	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri X 90	88	85
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,41	0,49

Director general,**Ing. Cenusă Gheorghe****Director economic,****Ec. Dana Tatar**

Situatia pozitiei financiare la 31.03.2018

In Lei

Nr.	DENUMIREA POZITIEI	31.12.2017	31.03.2018
Crt.		IFRS	IFRS
1	<i>Active</i>		
2	Imobilizari necorporale (ct.205+208-2805-2808)	892.863	840.870
3	Imobilizari corporale (ct.211+212+213+214+231-281)	96.549.169	95.385.982
4	Active financiare disponibile in vederea vanzarii	199.972	199.972
6	Total Active Imobilizate	97.642.004	96.426.824
7	Avansuri acordate pentru imobilizari corporale(ct.4093+4093.9)	124.607	68.658
8	Stocuri(ct.301+302+303+321+351+/-371+/-308)	7.297.460	8.692.825
9	Creante din proiecte IAS 11(ct411+332-491-2968)	56.674.644	58.415.913
10	Creante comerciale si alte creante +(ct.409)	1.799.148	2.476.614
11	Creante privind impozitul curent	-	-
12	Numerar si echivalente de numerar(ct.5121+5124+5311+5321+542)	5.330.144	4.212.505
13	Total Active Curente	71.226.003	73.866.515
14	Total Active	168.868.007	170.293.339
15	Capital social (ct.1012)	13.036.325	13.036.325
16	Ajustari ale capital social (ct.1028)	8.812.271	8.812.271
17	Alte elemente de capitaluri proprii(ct.+/-103)	(3.077.176)	(3.077.176)
18	Rezerve (ct.105+1061+1068+10683)	54.625.219	54.625.219
19	Actiuni proprii (ct.1091)	-	-
20	Rezultat reportat(ct.+/-117-129)	(5.882.801)	(2.541.670)
21	Rezultat exercitiului(ct.+/-121)	3.341.131	614.265
22	Total Capitaluri Proprii	70.854.969	71.469.234
23	<i>Datorii</i>		
24	<i>Credite bancare pe termn lung (ct.1621)</i>	-	-
25	Datorii privind impozitul amanat(ct.4412)	10.519.009	10.415.691
26	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli(ct.1511+1512+1517+1518)	382.300	382.300
27	Datorii privind venituri amanate(ct.475)	8.757.431	8.352.222
28	Total Datorii pe Termen Lung	19.658.740	19.150.213
29	Credit bancar pe termen scurt (51911)	32.617.900	37.255.200
30	Partea curenta aferenta creditului pe termen lung(ct.1621)	4.424.275	3.316.218
31	Datorii comerciale si alte datorii	31.453.709	35.259.058
32	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli(ct.1511+1512+1517+1518)	8.237.580	2.222.582
33	Datorii privind venituri amanate(ct.475)	1.620.834	1.620.834
34	Total Datorii Curente	78.354.298	79.673.892
35	Total Datorii	98.013.038	98.824.105
36	Total capitaluri proprii si datorii	168.868.007	170.293.339

Director General
 Ing.CENUSA GHEORGHE

Director Economic
 Ec.TATAR DANA

COMELF S.A. BISTRITA

Str.Industriei Nr.4

RO 568656

Situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global la 31.03.2018

Nr. crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	31.03.2017	31.03.2018
1	Venituri din proiecte recunoscute conform IAS 11(ct.701+/-711)	42.297.533	34.973.968
2	Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	2.624.873	370.598
3	Alte venituri aferentei cifrei de afaceri(ct.703+704+706+708)	1.590.688	2.390.240
4	Alte venituri (ct.709+722+758+(7583-6583)+7414)	940.995	994.948
5	Total venituri din exploatare	47.454.089	38.729.754
	<i>din care: Cifra de afaceri</i>	49.376.572	39.664.050
6	Materii prime si consumabile(ct.601+602+603+604)	19.598.686	16.665.833
7	Cheltuieli cu marfurile (ct607)	2.464.255	364.913
8	Cheltuieli cu personalul(ct.641+642+645)	13.288.879	11.880.382
9	Cheltuieli cu chiriile(ct.612)	231.414	147.049
10	Cheltuieli cu primele de asigurare (ct.613)	8.791	120.112
11	Cheltuieli cu transportul (ct.624+6241+6242+6243)	1.931.957	1.901.279
12	Amortizare si depreciere (ct681)	2.660.085	1.986.940
13	Ajustari privind deprecierea acti.circulante, net (ct.6814-7814)	-	-
14	Ajustari pt riscuri si cheltuieli (ct.6812-7812)	(33.206)	(6.014.998)
15	Alte cheltuieli de exploatare(ct.605+608-609+611+621+622+623+625+626+627+628+635+658)	5.529.786	10.838.417
16	Total cheltuieli de exploatare	45.680.647	37.889.927
17	Profit din exploatare	1.773.442	839.827
18	Venituri financiare(ct.765+766+767+786)	1.012.122	361.301
19	Cheltuieli financiare (ct.665+666+/-667)	(1.381.643)	(547.398)
20	Pierdere financiara	(369.521)	(186.097)
21	Venituri totale (rd.4+18+21)	48.466.211	39.091.055
22	Cheltuieli totale (rd.16+19)	47.062.290	38.437.325
23	Profit inaintea impozitului pe profit	1.403.921	653.730
24	Impozit pe profit(691)	196.143	39.465
25	Profit net	1.207.778	614.265
26	Alte elemente ale rezultatului global		
29	Reevaluarea imobilizarilor corporale		
30	Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare		
31	Total rezultat global aferent perioadei	1.207.778	614.265
32	Rezultatul pe actiune		
33	Rezultatul pe actiune de baza	0,05	0,03

Director General
Ing.CENUSA GHEORGHE

Director Economic
Ec.TATAR DANA