

Raport pe trimestrul III 2018

Data raportului : 14.11.2018

Denumirea societății comerciale : COMELF SA

Sediul social : Bistrita, str. Industriei nr. 4

Numarul de telefon / fax : 0263/234462 ; 0263/238092

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : 568656

Numarul de ordine în Registrul Comerțului : J06/02/1991

Capitalul social subscris și varsat : 13.036.325,34 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise : B.V.B.

Principalii indicatori, mii lei	01.01.2018-30.09.2018	01.01.2017-30.09.2017	Δ %
Total venituri operationale, din care:	114.110	138.499	(17,61)
Venituri din contracte de constructii	104.163	128.699	(19,06)
Profit/(Pierdere) perioadei	2.031	3.488	(41,77)
EBITDA	8.537	12.856	(33,60)
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	37.310	37.657	(0,9)
Principalii indicatori, mii lei	Trimestrul III- 2018	Trimestrul III- 2017	Δ %
Total venituri operationale, din care:	36.536	43.079	(15,19)
Venituri din contracte de constructii	33.696	40.615	(17,04)
Profit/(Pierdere) perioadei	732	1.031	(28,97)
EBITDA	2.939	4.040	(27,26)

*Cifrele financiare nu sunt auditate și prezintă rezultatele individuale ale Comelf SA, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS);

- ❖ **Veniturile operationale** ale companiei COMELF SA au fost de 114 milioane LEI la 30.09.2018, în scădere față de cele realizate în aceeași perioadă a anului precedent. În ceea ce privește evoluția acestora în T3/2018 comparativ cu T3/2017 există o îmbunătățire a nivelului acestora (reducere de 15,19%) comparativ cu evoluția pe primele 9 luni (reducere de 17,61%);
- ❖ **Veniturile generate de activitatea de baza** a companiei au scăzut la 104 milioane LEI, la 30.09.2018 comparativ cu 129 milioane lei realizări la 30.09.2017, având ca principale cauze: (i) structura de produse vândute în primele 9 luni ale anului 2018, cu un pret mediu de vânzare /tona de produs mai redus cu 3%, specific grupelor de produse fabricate și vândute (ii) diminuarea personalului direct productiv cu 15% în primele 9 luni 2018 comparativ cu primele 9 luni ale anului 2017.
La nivel de trimestru, evoluția veniturilor generate de activitatea de baza evidențiază o ușoară îmbunătățire, astfel, cum am menționat și în cazul veniturilor operationale, scăderea este de 17,04% comparând datele trimestriale față de o scădere de 19,06% comparând perioada cuprinsă de la începutul exercitiului financiar până la 30.09.
- ❖ **Profitul perioadei** a fost mai redus în primele 9 luni 2018 comparativ cu cel realizat în perioada similară a anului precedent cu 41,77%, principalii factori care au influențat nefavorabil evoluția profitului fiind:
 - i) costuri salariale suplimentare pentru menținerea personalului direct productiv în contextul fluctuației ridicate de personal, într-o piață puternic influențată de lipsa de personal calificat (sudori, lacatusi, prelucratori, etc.). De asemenea, evoluția salariului minim dar și creșterea salariilor în sectorul bugetar a pus presiune pe costurile salariale ale companiilor private data fiind nevoia aplicării unor majorări salariale, necesare pentru menținerea angajaților;
 - ii) cheltuielile fixe (asigurări, întreținere, impozite și taxe, alte servicii terți) care, deși au scăzut în suma absolută, evoluția lor procentuală este peste evoluția veniturilor operationale ceea ce duce la diminuarea valorică a profitului;
 - iii) preturile actuale la utilități;
- ❖ **Profitul realizat la nivelul trimestrului III 2018** este mai redus decât cel realizat în trimestrul III 2017 însă, ca și comparație, a evoluat pozitiv, peste evoluția perioadelor anterioare;

Raportul pentru trimestrul III 2018 poate fi consultat pe website-ul companiei [www.comelf.ro/Informatii la zi/](http://www.comelf.ro/Informatii_la_zi/) , precum si in linkul de mai jos. .

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 în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.

- ✓ În luna Februarie 2018 s-a efectuat plata sumei de 5.573.477 lei către bugetul consolidat al statului, suma reprezentând prejudiciu în dosarul 21/D/P/2013; Suma a fost recunoscută ca provizion în situațiile financiare ale anului 2015 iar ieșirea efectivă de resurse s-a produs în anul 2018;
- ✓ În 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 către acționarii societății. Data plății efective s-a stabilit data de 16.07.2018;
- ✓ AGOA a aprobat în 19.04.2018, BVC-ul pentru anul în curs, programul de investiții aferent anului 2018, organigrama companiei și limita maximă de creditare pentru anul curent;
- ✓ comasarea activității a două fabrici: FFE și FUET într-o singură entitate productivă, cu o singură structură funcțională din punct de vedere administrativ și financiar-contabil;
- ✓ înființarea unei Direcții comerciale centralizate în vederea gestionării cât mai optime a relațiilor cu clienții;

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

- ❖ **Veniturile operaționale** ale companiei COMELF SA au fost de 114 milioane LEI la 30.09.2018, în scadere față de cele realizate în aceeași perioadă a anului precedent. În ceea ce privește evoluția acestora în T3/2018 comparativ cu T3/2017 există o îmbunătățire a nivelului acestora (reducere de 15,19%) comparativ cu evoluția pe primele 9 luni (reducere de 17,61%);
- ❖ **Profitul perioadei** a fost mai redus în primele 9 luni 2018 comparativ cu cel realizat în perioada similară a anului precedent cu 41,77%, principalii factori care au influențat nefavorabil evoluția profitului fiind:
 - costuri salariale suplimentare pentru menținerea personalului direct productiv în contextul fluctuației ridicate de personal, într-o piață puternic influențată de lipsa de personal calificat (sudori, lacuși, prelucrători, etc.). De asemenea, evoluția salariului minim dar și creșterea salariilor în sectorul bugetar a pus presiune pe costurile salariale ale companiilor private data fiind nevoia aplicării unor majorări salariale, necesare pentru menținerea angajaților;
 - cheltuielile fixe (asigurări, întreținere, impozite și taxe, alte servicii terți) care, deși au scăzut în suma absolută, evoluția lor procentuală este peste evoluția veniturilor operaționale ceea ce duce la diminuarea valorică a profitului;
 - prețurile actuale la utilități;

Director general,
Ing. Cenușa Gheorghe

Director economic,
Ec. Dana Tatar

Situatia pozitiei financiare la 30.09.2018

In Lei

Nr. Crt.	DENUMIREA POZITIEI	31.12.2017	30.09.2018
		IFRS	IFRS
1	<i>Active</i>		
2	Imobilizari necorporale (ct.205+208-2805-2808)	892,863	543,242
3	Imobilizari corporale (ct.211+212+213+214+231-281)	96,549,169	92,982,016
4	Active financiare disponibile in vederea vanzarii	199,972	199,972
5	Alte investitii inclusiv instrumente financiare derivate(ct.267-296)	-	-
6	Total Active Imobilizate	97,642,004	93,725,230
7	Avansuri acordate pentru imobilizari corporale(ct.4093+4093.9)	124,607	432,502
8	Stocuri(ct.301+302+303+321+351+/-371+/-308)	7,297,460	9,230,191
9	Creante din contracte cu clientii (ct411+332-491-2968)	56,674,644	52,879,764
10	Creante comerciale si alte creante +(ct.409)	1,799,148	2,965,897
11	Creante privind impozitul curent	-	-
12	Numerar si echivalente de numerar(ct.5121+5124+5311+5321+542)	5,330,144	5,369,222
13	Total Active Curente	71,226,003	70,877,576
14	Total Active	168,868,007	164,602,806
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	52,997,965
19	Actiuni proprii (ct.1091)	-	-
20	Rezultat reportat(ct.+/-117-129)	(5,882,801)	(2,509,451)
21	Rezultat exercitiului(ct.+/-121)	3,341,131	2,031,216
22	Total Capitaluri Proprii	70,854,969	71,291,150
23	<i>Datorii</i>		
24	<i>Credite bancare pe termn lung (ct.1621)</i>	-	-
25	Datorii privind impozitul amanat(ct.4412)	10,519,009	10,209,055
26	<i>Provizioane pentru riscuri si cheltuieli(ct.1511+1512+1517+1518)</i>	382,300	382,300
27	Datorii privind venituri amanate(ct.475)	8,757,431	7,597,416
28	Total Datorii pe Termen Lung	19,658,740	18,188,771
29	Credit bancar pe termen scurt (51911)	32,617,900	37,309,600
30	Partea curenta aferenta creditului pe termen lung(ct.1621)	4,424,275	1,107,274
31	Datorii comerciale si alte datorii	31,453,709	33,571,786
32	<i>Provizioane pentru riscuri si cheltuieli(ct.1511+1512+1517+1518)</i>	8,237,580	1,505,851
33	Datorii privind venituri amanate(ct.475)	1,620,834	1,628,374
34	Total Datorii Curente	78,354,298	75,122,885
35	Total Datorii	98,013,038	93,311,656
36	Total capitaluri proprii si datorii	168,868,007	164,602,806

COMELF S.A. BISTRITA

Str.Industriei Nr.4

RO 568656

Situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global la 30.09.2018

Nr. crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	30.09.2017	30.09.2018
1	Venituri din proiecte recunoscute conform IAS 11(ct.701+/-711)	128,698,892	104,163,583
2	Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	2,951,716	630,474
3	Alte venituri aferentei cifrei de afaceri(ct.703+704+706+708)	4,587,176	6,583,518
4	Alte venituri (ct.709+722+758+(7583-6583)+7414)	2,261,084	2,732,028
5	Total venituri din exploatare	138,498,868	114,109,603
	<i>din care: Cifra de afaceri</i>	135,564,759	112,351,876
6	Materii prime si consumabile(ct.601+602+603+604)	59,132,523	49,883,879
7	Cheltuieli cu marfurile (ct607)	2,785,318	609,903
8	Cheltuieli cu personalul(ct.641+642+645)	40,913,756	35,268,139
9	Cheltuieli cu chiriile(ct.612)	627,487	425,946
10	Cheltuieli cu primele de asigurare (ct.613)	285,053	345,931
11	Cheltuieli cu transportul (ct.624+6241+6242+6243)	5,921,329	5,375,868
12	Amortizare si depreciere (ct681)	7,817,884	5,801,102
13	Ajustari privind deprecierea acti.circulante, net (ct.6814-7814)	(10,985)	170,000
14	Ajustari pt riscuri si cheltuieli (ct.6812-7812)	(345,111)	(6,731,939)
15	Alte cheltuieli de exploatare(ct.605+608-609+611+621+622+623+625+626+627+628+635+658)	15,988,224	20,159,092
16	Total cheltuieli de exploatare	133,115,478	111,307,921
17	Profit din exploatare	5,383,390	2,801,682
18	Venituri financiare(ct.765+766+767+786)	2,246,675	1,621,029
19	Cheltuieli financiare (ct.665+666+/-667)	(3,632,739)	(2,236,714)
20	Pierdere financiara	(1,386,064)	(615,685)
21	Venituri totale (rd.4+18+21)	140,745,543	115,730,632
22	Cheltuieli totale (rd.16+19)	136,748,217	113,544,635
23	Profit inaintea impozitului pe profit	3,997,326	2,185,997
24	Impozit pe profit(691)	509,143	154,781
25	Profit net	3,488,183	2,031,216
26	Alte elemente ale rezultatului global		
29	Reevaluarea imobilizarilor corporale		
30	Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare		
31	Total rezultat global aferent perioadei	3,488,183	2,031,216
32	Rezultatul pe actiune		
33	Rezultatul pe actiune de baza	0.16	0.09

Director General
Ing.CENUSA GHEORGHE

Director Economic
Ec.TATAR DANA