

Raportul administratorilor societatii COMELF SA conform Regulamentului ASF 5/2018, Anexa 14**Data raportului :** 23.08.2021**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 la 30.06.2021:** 13.036.325,34 lei**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent :**

Actiuni nominative dematerializate in numar de 22.476.423 cu o valoare nominala de 0,58 lei/actiune

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :

Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de Administratie al societatii Comelf SA Bistrita, numit de Adunarea Generala a Actionarilor a elaborat, pentru perioada ianuarie-iunie 2021, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politicile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare individuale semestriale intocmite la 30.06.2021.

Aceste situatii financiare sunt prezentate impreuna cu Raportul Administratorilor si se refera la :

Capitaluri proprii:	73.260.626 RON
Cifra de afaceri:	64.764.814 RON
Rezultatul net al exercitiului-profit:	1.948.597 RON

I.1 Evenimente importante desfasurate in perioada ianuarie-iunie 2021

- In 15.04.2021 a avut loc AGOA prin care s-a aprobat repartizarea, din profitul net aferent anului 2020, a sumei de 1.500.000 lei pentru plata dividende catre actionarii societatii si a sumei de 1.202.863 lei pentru alte rezerve. Data platii efective a dividendelor s-a stabilit data de 15.07.2021;
- AGOA a aprobat in 15.04.2021, BVC-ul pentru anul in curs, programul de investitii aferent anului 2021, organigrama companiei si limita maxima de creditare pentru anul curent, sub rezerva unei rectificari ulterioare, in contextul situatiei sanitare si economice actuale;
- In perioada Ianuarie-Iunie 2021, pretul materiei prime de baza(metal), a crescut cu 123%;

Pentru urmatoarele 6 luni ale exercitiului financiar 2021 riscul semnificativ este legat de evolutia pretului materiilor prime si a utilitatilor, cu impact direct si imediat in pretul de vanzare al produselor fabricate de companie si care, fara o monitorizare si gestionare atenta pot genera dezechilibre temporare in activitatea societatii.

I.2 Tranzactii intre parti afiliate in perioada ianuarie-iunie 2021

Tranzactiile cu societatile din cadrul grupului se realizeaza in baza contractelor comerciale cadru in care sunt stipulate drepturile si obligatiile fiecarei parti cu precizarea tipului de contract. Relatiile comerciale cu partile afiliate se desfasoara bazate pe contracte de vanzare-cumparare, contract de comision si contract de consultanta.

Parte afiliata	Activitatea	Descrierea tipului de legatura
Uzinsider SA	Servicii consultanta	Uzinsider SA este actionar majoritar al COMELF
Uzinsider Techo SA	Servicii intermediere	

	Vanzare produse (unitate de filtrare/parti de turbina/difuzoare)	Actionari-persoane fizice comuni
Uzinsider General Contractor SA	Achizitie energie electrica	Actionariat comun
	Colaborari pe obiective livrate la cheie	
Promex SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	Uzinsider SA este actionar majoritar in ambele companii
24 Ianuarie SA	Colaborari subansamble	Uzinsider SA este actionar majoritar in ambele companii

- Vanzarile de bunuri si servicii catre partile afiliate sunt efectuate la preturile din contractele incheiate pentru fiecare comanda a beneficiarilor externi;
- Achizitiile de la partile afiliate au fost efectuate la valoarea de achizitie (in linie cu pretul pietei) conform contractelor;

Vanzari la:	30 iunie 2021	Achizitii de la:	30 iunie 2021
Uzinsider SA	-	Uzinsider SA	408.576
Uzinsider Techo SA	9.318.691	Uzinsider Techo SA	488.698
Uzinsider General Contractor SA	1.042.028	Uzinsider General Contractor SA	2.801.613
Promex SA	0	Promex SA	0
24 Ianuarie SA	0	24 Ianuarie SA	0
Total	10.360.719	Total	3.698.887

Tranzactiile cu partile afiliate efectuate in primele 6 luni ale anului 2021 sunt cele traditionale, nu exista alte tranzactii speciale, diferite fata de cele realizate in anii precedenti.

II. Analiza activitatii Societatii:

a) Descrierea activitatii de baza a Societatii:

Societatea functioneaza in baza Legii Societatilor comerciale nr. 31/1990(cu modificarile si completarile ulterioare), a Legii pietei de capital nr.297/2004 si a Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata. Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv actualizat in Iunie 2017, obiectul de activitate al Societatii este **“Fabricarea de masini si utilaje pentru lucrari terasiere, pentru centrale energetice si protectia mediului, echipamente pentru ridicat si transportat, inclusiv subansamble ale acestora.”**

COMELF este societate de productie din domeniul industriei constructoare de masini si are ca obiect de activitate fabricarea de echipamente pentru centrale energetice si pentru protectia mediului, structuri metalice in domeniul energiei regenerabile (sursa : apa, vant si soare), masini si utilaje terasiere sau subansamble ale acestora, echipamente pentru utilaje de ridicat si de transport, inclusiv componente ale acestora. Fabricatia se desfasoara in 6 hale de productie, in suprafata totala de 80.824 mp, dotate cu utilaje, instalatii, masini unelte de prelucrari mecanice, laboratoare si retele de utilitati pentru desfasurarea proceselor de productie. COMELF S.A. nu detine participatii la alte companii si nu detine Sucursale.

b). Situatia economico-financiara

Prezentarea unei analize a situat iei economico-financiare actuale comparativ cu aceea si perioadă a anului trecut:

a) Elemente de bilant COMELF SA:

RON	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
ACTIVE		
Active non-curente	78.167.932	80.968.736
Total Active curente, din care:	72.462.248	61.399.579

Stocuri de materii prime si materiale	12.357.109	7.585.070
Creante comerciale si asimilate	55.091.631	43.238.610
Numerar si depozite pe termen scurt	5.426.561	10.840.220
Total active	150.853.196	142.395.837
Capital propriu si datorii		
Total Capital propriu, din care:	71.793.401	72.927.063
Capital social	13.036.325	13.036.325
Ajustari ale capitalului social	8.812.271	8.812.271
Alte elemente de capitaluri proprii	-	-
Rezerve	50.194.525	49.873.472
Rezultatul reportat	(731.092)	(1.497.868)
Rezultatul exercitiului	1.948.597	2.702.863
Total Datorii pe termen lung, din care:	13.722.047	14.798.729
Credite bancare pe termen lung	-	-
Datorii privind leasing	602.029	717.648
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	119.507	119.507
Datorii privind impozitele amanate	8.929.989	9.097.953
Subventii pentru investitii_portiune pe termen lung	4.070.522	4.863.621
Total Datorii curente, din care:	63.870.523	54.670.045
22.815.223 Datorii comerciale	28.690.381	18.415.047
Credite bancare purtatoare de dobanzi	32.020.300	21.564.113
Datorii privind leasing	231.007	225.172
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	981.453	1.505.703
Subventii pentru investitii_portiune pe termen scurt	1.611.454	1.624.082
Datorii privind impozitele amanate	335.928	335.928
Total capitaluri proprii si datorii	150.853.196	142.395.837

b) Contul de profit și pierderi COMELF SA:

RON	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Venituri	66.945.896	64.001.334
Rezultat operational	2.831.828	2.100.480
Rezultat financiar	(624.771)	(730.411)
Profit inainte de impozitare	2.207.057	1.370.069
Cheltuiala cu impozitul pe profit	258.460	159.955
Profitul exercitiului financiar	1.948.597	1.210.114
Numar de actiuni	22.476.423	22.476.423
Rezultat pe actiune	0,087	0,054

Veniturile companiei COMELF SA au fost de 67 milioane RON in S1/2021 comparativ cu 64 milioane RON in S1/2020, in crestere cu 5%, avand ca si principala cauza cresterea pretului de vanzare al produselor , pe fondul cresterii pretului materiilor prime;

Cheltuielile companiei COMELF SA au crescut, comparativ cu semestrul I 2021, intr-o proportie mai mica decat cresterea veniturilor, influentate doar de cresterea costului cu materiile prime, intr-un ritm accelerat. Celelalte cheltuieli au inregistrat o scadere, care a reusit sa compenseze cresterea costurilor materiei prime, pe fondul unei gestionari prudente a tuturor angajamentelor societatii pe partea de costuri.

Rezultatul brut al companiei a fost influențat favorabil de:

- costurile companiei, altele decât cele cu materiile prime, care au înregistrat o scădere, astfel încât s-a reușit menținerea unui echilibru între venituri și costuri operationale, în scopul unei profitabilități satisfăcătoare;
- creșterea veniturilor, pe seama creșterii pretului de vânzare, în scopul recuperării cât mai optime a costului cu materiile prime;

2. Analiza activității companiei

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea companiei, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Compania Comelf SA nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în perioada analizată și estimăm ca nu vor fi, până la finalul exercitiului financiar evenimente sau factori care afecteze lichiditatea companiei.

2.2 Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2021 au fost de **0,9 mil RON** (semestrul I 2020 = 0,6 mil RON). Finantarea cheltuielilor de capital s-a realizat din surse proprii.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparație cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Operațiunile economico-financiare referitoare la Semestrul I/2021 s-au înregistrat corect, având la bază documente legal întocmite. S-au îndeplinit obligațiile prevăzute de lege, privind organizarea și conducerea corectă și la zi a contabilității, privind respectarea principiilor contabilității, privind respectarea regulilor și metodelor contabile prevăzute de reglementările în vigoare.

Obligațiile față de bugetul de stat și local, față de fondurile speciale au fost corect stabilite și efectuate viramentele în conformitate cu prevederile legale.

Mentionăm de asemenea că veniturile, cheltuielile și rezultatul financiar individual aferente primelor șase luni din 2021 sunt reflectate fidel în contul de profit și pierderi.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective:

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială:

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

În cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă:

Nu este cazul

5. ANEXE

Se anexează prezentului raport, în copie:

- bilanțul, la data de 30.06.2021;
- declarația Directorului General al Comelf SA privind asumarea răspunderii pentru întocmirea situațiilor financiar-contabile aferente semestrului I/2021;
- structura acționariatului, la 30.06.2021

6. MENTIUNE: Situatiile financiare semestriale intocmite pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2021 nu au fost auditate sau revizuite de un auditor independent, nefiind cerinta legala sau statutara.

Anexe:

Structura actionariat la data de referinta 30 iunie 2021:

	Numar de actiuni	% detinere
Uzinsider S.A.	18.189.999	80,9292%
Alti actionari	4.286.424	19,0708%
Total	22.476.423	100%

Structurile de conducere:

La data de 30 iunie 2021, Conducerea societatii COMELF S.A. a avut urmatoarea componenta:

• Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

Savu Constantin	presedinte
Babici Emanuel	membru
Mustata Costica	membru
Maistru Ion	membru
Parvan Cristian	membru

• Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

Cenusa Gheorghe	Director General
Pop Viorel Mircea	Director General Adjunct Comercial
Oprea Paul Cristian	Director General Adjunct Tehnic si Productie
Tatar Dana	Director Economic
Serban Marcela	Director DABM
Jurje Valer	Director calitate
Barbuceanu Codrut-Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Campian Cosmin	Director executiv fabrica

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare individuale, pentru semestrul 1/2021, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a contului de profit si pierdere ale companiei Comelf SA, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile.

Confirmam de asemenea ca situatia performantei operationale si informatiile prezentate in acest raport ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc in decursul primelor sase luni ale anului 2021 si a impactului lor asupra situatiilor financiare.

Presedinte CA- ing. Savu Constantin

Director general-ing. Cenusa Gheorghe

Director economic-ec. Tatar Dana

Situatiile financiare la 30.06.2021 nerevizuite, impreuna cu Raportul Consiliului de Administratie sunt postate pe site-ul societatii www.comelf.ro la rubrica "Informatii la zi" .

Situatiile financiare si rapoartele respective au fost transmise la BVB si ASF, putand fi consultate precum si in link-ul de mai jos.