

## Raport preliminar la 31.12.2022

Data raportului : 27.02.2023

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.

- Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs in perioada de timp relevanta si impactul pe care acestea il au asupra pozitiei financiare a companiei.

Declansarea conflictului din Ucraina, in Februarie 2022, a avut ca si consecinta imediata, o criza temporara de metal, materie prima de baza pentru COMELF SA, pe fondul careia, pretul acestuia a crescut accelerat, ajungandu-se la dublarea lui intr-un termen foarte scurt. In aceste conditii, am fost nevoiti sa reluam, urgent, discutiile si negocierile cu clientii care aveau comenzi deja plasate pentru care nu era asigurata materia prima, concomitent cu operatiunile de identificare furnizori si achizitie materie prima. De asemenea, s-a schimbat total modalitatea de decontare a materialelor, majoritatea furnizorilor solicitand plati in avans, la plasare comenzi, urmate de termene de plata foarte mici. In perioada Martie-Aprilie 2022, pretul materiei prime de baza(metal), a crescut cu 187%;

Extinderea investitiei in sistemul de productie a energiei electrice cu ajutorul panourilor fotovoltaice pana la 2.5 Mwp, care, in anul 2022 a generat o productie de 1421 Mwh. Pentru anul 2023, estimarile sunt pentru o productie de 2700 Mwh;

Investitia in instalatia de incalzire cu tuburi radiante, avand ca resursa peletii, care ne va asigura cel putin o mentinere a costurilor cu incalzirea;

Principalii indicatori, mii lei	An 2022	An 2021	BVC 2022	Δ 2022/2021%	Δ 2022/BVC%
Total venituri operationale, din care:	172.636	142.124	183.915	+21,47	(6,13)
Cifra de afaceri	173.218	132.606	182.033	+30,63	(4,84)
Venituri din proiecte(+prod neterminata)	169.854	139.234	181.507	+21,99	(6,42)
Cheltuieli materiale	89.340	67.566	95.516	+32,22	(6,48)
Cheltuieli utilitati	4.965	4.290	6.210	+15,73	(20)
Cheltuieli angajati	45.447	40.792	50.959	+11,41	(10,81)
Profit/(Pierdere) brut	4.604	4.683	5.719	(1,70)	(19,50)
EBITDA	14.316	13.060	14.918	+9,62	(4,00)
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	41.063	34.921	42.305	+17,59	(2,94)
Numar mediu de personal	636	647	648	(1,70)	(1,85)

*\*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 crescut in anul 2022, comparativ cu cele realizate in 2021 cu 21,47%, influentate in principal de cresterea veniturilor din activitatea de baza;
- ❖ **Cifra de afaceri** a inregistrat ,o crestere mai insemnata in 2022 comparativ cu 2021, ca urmare a cresterii pretului de vanzare al produselor, influentat in cea mai mare parte de pretul materiilor prime. In anul 2022, volumul fizic vandut a fost la acelasi nivel cu cel realizat in 2021, astfel ca, cresterea cifrei de afaceri s-a datorat pretului de vanzare, preponderent si a structurii produselor vandute.
- ❖ Profitul brut: a scazut usor in 2022 comparativ cu cel realizat in anul 2021, influentat in principal de:
  - evolutia pretului materiilor prime si al materialelor, in general, pentru care nu s-a reusit integral transpunerea in pret. In perioada imediata declansarii razboiului din Ucraina, cand exista atat riscul de pret dar, mai ales, riscul lipsei unor materiale s-a procedat, in luna martie-aprilie 2022, la plasarea unor comenzi insemnate de materiale la pret mare, bazate si pe estimarea unor volume pe clientii traditionali, care , ulterior, in conditiile scaderii pretului de achizitie, nu au fost acceptate de acesti clienti sa le acopere prin pretul produselor comandate in perioada noilor conditii de pret in scadere;
  - evolutia preturilor la utilitati( energie electrica, gaze naturale, gaze tehnice) in anul 2022, comparativ cu anul precedent;
  - cheltuii cu dobanda, ca urmare a cresterii expunerii bancare cu 1.585 mii EUR, in conditiile in care EURIBOR 3M a trecut din august 2022 de la marja negativa , la marja pozitiva. Cresterea expunerii bancare s-a datorat nevoii de capital circulant pentru sustinerea platilor in avans pentru materiale la valori duble in perioada Martie -Iunie 2022 si a finantarii extinerii capacitatii de productie energie electrica cu panouri fotovoltaice( valoare 1050 mii EUR). La finalul anului 2022, a fost rambursata prima transa trimestriala in valoare de 200 mii EUR;

Patrimoniul companiei la 31.12.2022 evidentiaza faptul ca:

- (i) valoarea neta a activelor imobilizate a crescut usor cu 138 mii lei pe fondul investitiilor realizate in anul 2022 in valoare de 7.282 mii lei;
- (ii) activele curente au crescut cu 14 % la 31.12.2022 comparativ cu 31.12.2021 influentate, pe de o parte de cresterea cuantumului creantelor comerciale (cu 14,71%), pe fondul cresterii cifrei de afaceri dar si a creantelor facturate in ultimele luni care au termene mai mari de incasare, a cresterii stocului de materii prime si materiale cu 28%, ca urmare a achizitiilor pentru comenzile de executat in primul trimestru din 2023, in contrapartida cu diminuarea productiei in curs de executie cu 14,79 % , ca urmare a livrarilor din decembrie 2022. Disponibilitatile banesti ale companiei aproape s-au dublat, la finalul anului 2022 comparativ cu finalul anului precedent, ca urmare a optimizarii ciclului de conversie al numerarului in a doua parte a anului 2022, mai cu seama in ultimul trimestru;
- (iii) Capitalurile proprii au crescut pana la valoarea de 78.245 mii lei la 31.12.2022 comparativ cu 31.12.2021 ca urmare acumularii rezultatului net al anului 2022 pe de o parte iar pe de alta parte, din rezultatul net al anului 2021, 1.500.000 lei s-a repartizat pentru plata dividende ceea ce a dus la diminuarea capitalurilor proprii. Solvabilitatea companiei este la 31.12.2022 la 52% comparativ cu 54% la 31.12.2021, ca urmare a cresterii expunerii bancare pentru sustinerea activitatii curente si de investitii; Activele curente nete sunt pozitive si in crestere ceea ce evidentiaza o sustinere buna a platii datorilor pe termen scurt ale companiei din valorificarea activelor curente.
- (iv) Datoriile catre furnizori au crescut cu 13% pe fondul achizitiei de materiale din ultima perioada a anului 2022;
- (v) Imprumuturile purtatoare de dobanzi ale companiei sunt mai mari cu 6.142 mii lei la 31.12.2022 ca urmare a cresterii expunerii bancare, pe de o parte dar si a rambursarii unor rate de leasing in cursul anului 2022;
- (vi) Capitalul de lucru la 31.12.2022 este de 40.569 mii lei ( 31.12.2021: 34.191 mii lei), din care suma de 6.926 mii lei va fi rambursata in 7 rate trimestriale egale (200 mii eur);

Situatiile financiare anuale preliminare la 31.12.2022, sunt postate, incepand cu data de 27.02.2023 pe site-ul societatii: [www.comelf.ro](http://www.comelf.ro), precum si in linkul de mai jos.

**Director general,  
ing. Cenusă Gheorghe**

**Director economic,  
ec. Dana Tatar**

Situatia pozitiei financiare la 31.12.2022

In Lei

Nr.		31-12-2021	31-12-2022
Crt.	DENUMIREA POZITIEI	IFRS	IFRS
1	<i>Active</i>		
2	Cheltuieli de dezvoltare (ct.203+-2803-2903)	34,863	59,864
3	Imobilizari necorporale (ct.205+208-2805-2808)	464,585	455,394
4	Imobilizari corporale (ct.211+212+213+214+231-281)	76,420,859	76,033,258
5	Avansuri si imob.necorporale in curs de exe.(ct.233+234-2933)	-	-
6	<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>76,920,307</b>	<b>76,548,516</b>
7	Avansuri acordate pentru imobilizari corporale(ct.4093+4093.9+4093.P)	485,196	995,184
8	Stocuri(ct.301+302+303+321+351+/-371+/-308)	11,682,634	14,938,437
9	Creante din contracte cu clientii (ct411+332-491-2968)	55,557,013	56,778,201
10	Creante comerciale si alte creante +(ct.409+471)	4,096,772	4,338,219
11	Creante privind impozitul curent	-	-
12	Numerar si echivalente de numerar(ct.5121+5124+5311+5321+542)	7,563,505	14,319,879
13	<b>Total Active Curente</b>	<b>79,385,120</b>	<b>91,369,920</b>
14	<b>Total Active</b>	<b>156,305,427</b>	<b>167,918,436</b>
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)	(8,175,351)	(4,848,382)
18	Rezerve (ct.105+1061+1068+10683)	57,488,066	55,740,557
19	Rezultat reportat(ct.+/-117-129)	(6,242)	1,361,539
20	Rezultat exercitiului(ct.+/-121)	4,285,589	4,142,212
21	<b>Total Capitaluri Proprii</b>	<b>75,440,658</b>	<b>78,244,522</b>
22	<i>Datorii</i>		
23	Descoperiri de cont (ct.51911)	-	3,957,920
24	Datorii privind impozitul amanat(ct.4412)	8,762,025	5,491,383
25	Datorii privind leasing-ul (1672+1673)	493,544	267,805
26	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli(ct.1511+1512+1517+1518)	105,086	161,930
27	Datorii privind venituri amanate(ct.475)	4,661,145	6,195,712
28	<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>14,021,800</b>	<b>16,074,750</b>
29	Descoperiri de cont (51911)	34,191,371	36,610,760
30	Partea curenta aferenta creditului pe termen lung(ct.1621)	-	-
31	Partea curenta imprumut leasing (ct.1672+1673)	235,702	226,045
32	Datorii privind impozitul amanat(ct.4412)	335,928	279,601
33	Datorii comerciale si alte datorii	29,332,297	34,271,900
34	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli(ct.1511+1512+1517+1518)	1,036,478	982,798
35	Datorii privind venituri amanate(ct.475+ct.472)	1,711,193	1,228,060
36	<b>Total Datorii Curente</b>	<b>66,842,969</b>	<b>73,599,164</b>
37	<b>Total Datorii</b>	<b>80,864,769</b>	<b>89,673,914</b>
38	<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>156,305,427</b>	<b>167,918,436</b>

Director General  
Ing.CENUSA GHEORGHE

Director Economic  
Ec.TATAR DANA

Situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global la 31.12.2022

Nr. crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2021	31.12.2022
1	Venituri din proiecte recunoscute conform IAS 11(ct.701+/-711)	130,562,973	157,347,129
2	Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	975	188,775
3	Alte venituri aferentei cifrei de afaceri(ct.703+704+706+708)	8,669,833	12,318,303
4	Alte venituri (ct.709+722+758+(7583-6583)+7414)	2,890,016	2,781,913
<b>5</b>	<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>142,123,797</b>	<b>172,636,120</b>
	<i>din care: Cifra de afaceri</i>	<b>132,605,553</b>	<b>173,218,840</b>
6	Materii prime si consumabile(ct.601+602+603+604)	67,566,125	88,745,387
7	Cheltuieli cu marfurile (ct607)	301	136,633
8	Cheltuieli cu personalul(ct.641+642+645)	42,429,663	47,482,527
9	Cheltuieli cu chiriile( ct.612)	373,203	295,911
10	Cheltuieli cu primele de asigurare (ct.613)	361,942	363,976
11	Cheltuieli cu transportul (ct.624+6241+6242+6243)	5,645,220	6,422,795
12	Amortizare si depreciere (ct681)	7,527,361	7,652,753
13	Ajustari privind deprecierea acti.circulante, net (ct.6814-7814)	(44,035)	-
14	Ajustari pt riscuri si cheltuieli (ct.6812-7812)	(375,241)	489,655
15	Alte cheltuieli de exploatare(ct.605+608-609+611+621+622+623+625+626+627+628+635+658)	12,687,798	14,873,286
<b>16</b>	<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>136,172,337</b>	<b>166,462,923</b>
<b>17</b>	<b>Profit din exploatare</b>	<b>5,951,460</b>	<b>6,173,197</b>
18	Venituri financiare(ct.765+766+767+786)	819,333	2,207,640
19	Cheltuieli financiare (ct.665+666+/-667)	(2,088,174)	(3,776,851)
<b>20</b>	<b>Pierdere financiara</b>	<b>(1,268,841)</b>	<b>(1,569,211)</b>
<b>21</b>	<b>Venituri totale (rd.4+18+21)</b>	<b>142,943,130</b>	<b>174,843,760</b>
<b>22</b>	<b>Cheltuieli totale (rd.16+19)</b>	<b>138,260,511</b>	<b>170,239,774</b>
<b>23</b>	<b>Profit inaintea impozitului pe profit</b>	<b>4,682,619</b>	<b>4,603,986</b>
24	Impozit pe profit(691)	397,030	461,774
<b>25</b>	<b>Profit net</b>	<b>4,285,589</b>	<b>4,142,212</b>
26	Rezultatul pe actiune de baza	0.19	0.18

Director General  
Ing.CENUSA GHEORGHE

Director Economic  
Ec.TATAR DANA