

Raport pe semestrul I 2017

Data raportului : 11.08.2017

Denumirea societății 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 Comerțului : 568656

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

Capitalul social subscris si varsat : 13.579.505 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : B.V.B.

Principalii indicatori, mii lei	Semestrul 1- 2017	Semestrul 1- 2016	Δ %
Total venituri proiecte, vanzari marfuri si altele asimilate cifrei de afaceri din care:	93.835	92.285	1,68
Venituri din contracte de constructii	88.084	86.877	1,39
Profit/(Pierdere) perioadei	2.457	3.549	(30,77)
EBITDA	8.805	10.797	(18,45)
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	38.368	40.411	(5,06)

*Cifrele financiare 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 93,8 milioane RON in S1/2017, cu 1,68 % mai mari decat in S1/2016, pe fondul cresterii veniturilor aferente activitatii de baza , crestere generata, in principal, de structura de produse vandute in semestrul 1/2017 ale caror preturi medii de vanzare /tona de produs au fost mai ridicate corespunzator complexitatii acestora.
- ❖ **Profitul perioadei** a fost mai redus in S1/2017 comparativ cel realizat in perioada similara a anului precedent cu 30,77%, principalii factori care au influentat nefavorabil evolutia profitului fiind:
 - i) cresterea pretului materiilor prime compensata doar partial de cresterea preturilor de vanzare;
 - ii) majorarea salariului minim la 1.450 lei/om de la 1 februarie 2017 dar si lipsa de personal calificat pe piata locala a muncii care, indirect ne genereaza costuri suplimentare cu salariile personalului calificat, direct productiv;
 - iii) rezultatul financiar in S1/2017 la nivelul companiei COMELF SA a ramas negativ, fiind influentat in principal de diferentele generate de evolutia cursului valutar;

Patrimoniul companiei la 30.06.2017 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 semestru din 2017 nu au acoperit nivelul amortizarii;
- (ii) activele curente au crescut cu 5,91% la 30.06.2017 comparativ cu 31.12.2016 , pe fondul cresterii creantelor comerciale si disponibilitatilor banesti ale companiei ;
- (iii) Capitalurile proprii au scazut cu 1,96% pana la valoarea de 70 milioane lei in S1/2017 comparativ cu 31.12.2016 ca urmare a repartizarii dividendelor aferente rezultatului net al anului 2016, in valoare de 3.8 milioane lei, compensata partial de rezultatul net acumulat pe primele 6 luni ale anului 2017;
- (iv) Imprumuturile purtatoare de dobanzi ale companiei au scazut de la 40 milioane lei la 31.12.2016 la 38 milioane lei la 30.06.2017 ca urmare a rambursarii creditului la termen conform scadentat pe perioada 01.01.2017-30.06.2017;
Capitalul de lucru la 30.06.2017 este de 31.877.300 lei (31.12.2016 : 31.787.700 lei), cresterea creantelor este balansata de cresterea datoriilor catre furnizori;

Situatiile financiare la 30.06.2017 auditate, impreuna cu Raportul Consiliului de Administratie si Raportul de audit sunt postate pe site-ul societății www.comelf.ro la rubrica "Informatii la zi" .

Situatiile financiare si rapoartele respective au fost transmise la BVB si ASF, putand fi consultate si pe site-urile acestora.

Director general,
ing. Dorin Stoian



Director economic,
ec. Dana Tatar



**Raportul Administratorilor societatii COMELF SA
conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006, Anexa nr. 31**

Data raportului: 11 august 2017

Denumirea societății comerciale: COMELF S.A.

Sediul social: Bistrita, Strada Industriei nr. 4

Numărul de telefon/fax: 0263 234462; Fax: 0263 238092

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 568656

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

Capitalul social subscris și vărsat la 30 iunie 2017: 13.036.325,34 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de Administratie al societatii Comelf SA Bistrita, numit de Adunarea Generala a Actionarilor Comelf SA a elaborat, pentru exercitiul financiar 2017, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politiciii contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare individuale ale semestrului 1/2017.

Aceste situatii financiare sunt prezentate impreuna cu prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

Total capital propriu: 70.452.254 RON

Total venituri: 95.419.628 RON

Profitul perioadei: 2.457.025 RON

1. Situația economico-financiară

1.1. Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

a) Elemente de bilant COMELF SA:

RON	31 decembrie 2016	30 iunie 2017
ACTIVE		
Active non-curente	103.660.210	100.018.942
Total Active curente, din care:	78.613.135	83.260.594
Stocuri	8.826.250	8.194.446
Creante comerciale si alte creante	64.303.156	68.688.963
Numerar si depozite pe termen scurt	5.335.529	6.055.680
Total active	182.273.345	183.279.536
Capital propriu si datorii	182.273.345	183.279.536
Total Capital propriu, din care:	71.862.676	70.452.254
Capital social	13.579.505	13.579.505
Ajustari ale capitalului social	8.812.271	8.812.271
Alte elemente de capitaluri proprii	(3.081.039)	(3.081.039)
Rezerve	58.683.195	57.598.359
Rezultatul reportat	(7.617.345)	(6.385.271)

ADRESA

Str. Industriei, Nr.4 420063, Bistrita-Romania
Phone:+40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



Rezultatul exercitiului		
Total Datorii pe termen lung, din care:	30.443.448	26.476.424
Credite bancare pe termen lung	4.350.646	2.218.458
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	6.818.830	6.778.229
Datorii privind impozitele amanate	10.932.280	10.725.644
Subventii pentru investitii _portiune pe termen lung	8.341.692	6.754.093
Total Datorii curente, din care:	79.967.221	86.350.858
Datorii comerciale si similare	37.861.532	43.873.236
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	36.060.342	36.149.942
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.042.482	1.776.803
Subventii pentru investitii _portiune pe termen scurt	4.002.865	4.550.877
Total capitaluri proprii si datorii	182.273.345	183.279.536

b) Contul de profit și pierderi COMELF SA:

RON	30 iunie 2016	30 iunie 2017
Venituri	93.423.906	95.419.628
Rezultat operational	5.186.716	3.848.915
Rezultat financiar	(837.680)	(1.011.564)
Profit inainte de impozitare	4.349.036	2.837.351
Cheltuiala cu impozitul pe profit	799.559	380.326
Profitul exercitiului financiar	3.549.477	2.457.025
Numar de actiuni	23.412.940	23.412.940
Rezultat pe actiune	0,15	0,10

Veniturile operationale ale companiei COMELF SA au fost de 95 milioane RON in S1/2017 comparativ cu 93 milioane RON in S1/2016 ,in crestere cu 2,15 %, pe fondul cresterii veniturilor aferente activitatii de baza.

Cele mai importante ponderi in totalul veniturilor operationale le-au avut veniturile operationale ale Fabricii de utilaj terasier(FUET), respectiv33,08 % din total si veniturile operationale generate de Fabrica de produse din inox (FPI), respectiv 30,02%, ambele fiind si cele mai rentabile entitati productive ale companiei COMELF SA.

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.

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 2017 au fost de **1,6 mil RON** (semestrul I 2016 = 3,5 mil RON).

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/2017 s-au înregistrat corect, având la baza 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 2017 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 30.06.2017;

-declarația Directorului General al Comelf SA privind asumarea răspunderii pentru întocmirea situațiilor financiar-contabile aferente semestrului I/2017;

-structura acționariatului, la 30.06.2017;

-copii ale documentelor justificative pentru toate modificările aduse actelor constitutive ale societății, precum și structurilor de conducere ale societății comerciale (administrativ, executiv etc.)

6. MENTIUNE: Situațiile financiare pe Semestrul I 2017 au fost auditate.

Anexe:
Structura actionariat la data de referinta 30 iunie 2017:

	Numar de actiuni	% detinere
Uzinsider S.A.	18.171.045	77,61%
Alti actionari	5.241.895	22,39%
Total	23.412.940	100%

Structurile de conducere:

La data de 30 iunie 2017, 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:

Stoian Dorin	Director General
Cenusa Gheorghe	Director General Adjunct
Tatar Dana	Director Economic
Cudrec Adrian	Director DMI
Jurje Valeriu	Director executiv fabrica
Timofte Antoniu	Director executiv fabrica
Pop Mircea	Director executiv fabrica
Oprea Paul	Director executiv fabrica

Declaratia conducerii

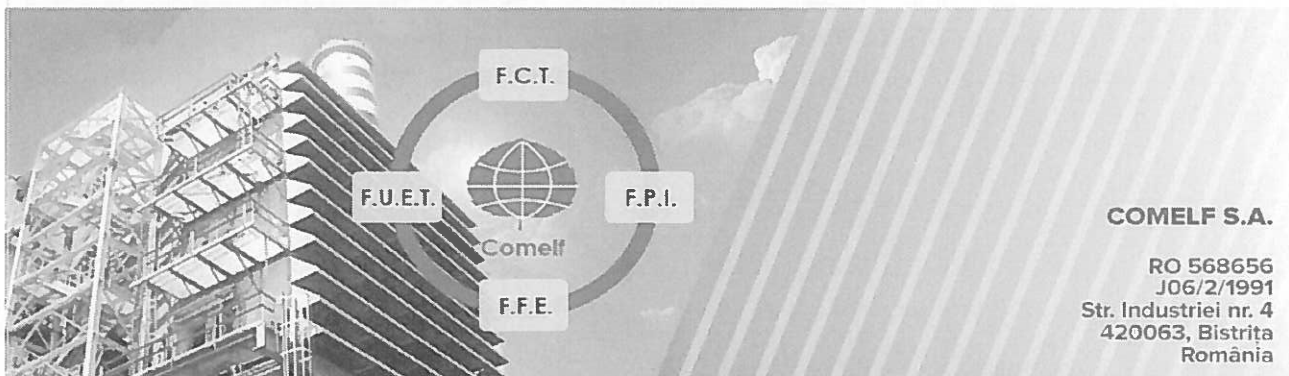
Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare individuale, pentru semestrul 1/2017, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a contului de profit si pierdere ale companiei Comelf SA, asacum 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 2017 si a impactului lor asupra situatiilor financiare.

Presedinte CA- ing. Savu Constantin

Director general-ing. Stoian Dorin Radu

Director economic-ec. Tatar Dana





COMELF S.A.

RO 568656
J06/2/1991
Str. Industriei nr. 4
420063, Bistrita
România

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE IIFRS LA 30 IUNIE 2017

Situația poziției financiare	1
Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	2
Situația modificării capitalurilor proprii	3
Situația fluxurilor de numerar	5
Notele la situațiile financiare individuale	7

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2017

	Nota	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Active			
Imobilizari necorporale	5	714.294	906.950
Imobilizari corporale	5	99.108.539	102.557.151
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	196.109	196.109
Total Active non-curente		100.018.942	103.660.210
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		321.505	148.200
Stocuri	7	8.194.446	8.826.250
Creante din contracte de constructii	8	64.543.781	61.548.607
Creante comerciale si alte creante	9	4.145.182	2.754.549
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	6.055.680	5.335.529
Total Active Curente		83.260.594	78.613.135
Total Active		183.279.536	182.273.345
Capital social	12	13.579.505	13.579.505
Ajustari ale capitalului social	12	8.812.271	8.812.271
Alte elemente de capitaluri proprii	12	(3.081.039)	(3.081.039)
Rezerve	12	57.598.359	58.683.195
Actiuni proprii	12	(2.528.596)	(2.528.596)
Rezultat reportat	12	(6.385.271)	(7.617.345)
Rezultatul exercitiului	25	2.457.025	4.014.685
Total Capitaluri Proprii		70.452.254	71.862.676
Datorii			
Credite bancare pe termen lung	13	2.218.458	4.350.646
Datorii privind impozitul amanat	22	10.725.644	10.932.280
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	6.778.229	6.818.830
Datorii privind venituri amanate	23	6.754.093	8.341.692
Total datorii pe termen lung		26.476.424	30.443.448
Descoperiri de cont	13	31.877.300	31.787.700
Partea curenta aferenta creditului pe termen lung	13	4.272.642	4.272.642
Datorii comerciale si alte datorii	14	43.873.236	37.861.532
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	1.776.803	2.042.482
Datorii privind venituri amanate	23	4.550.877	4.002.865
Total datorii curente		86.350.858	79.967.221
Total Datorii		112.827.282	110.410.669
Total capitaluri proprii si datorii		183.279.536	182.273.345

Stoian Dorin
Director General



Tatar Dana
Director Economic



COMELF S.A.**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)***SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE
SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

	Nota	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2016</u>
<i>Operatiuni continue</i>			
Venituri			
Venituri din contracte de constructii	15	88.083.833	86.876.568
Venituri din vanzarea marfurilor		2.779.758	2.779.121
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	16	2.971.337	2.629.326
Total venituri		93.834.928	92.285.015
Alte venituri	16	1.584.700	1.138.891
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(41.446.722)	(37.806.142)
Cheltuieli cu energia si apa		(2.275.149)	(2.348.614)
Cheltuieli cu marfurile		(2.616.936)	(2.715.527)
Cheltuieli cu personalul	17	(27.012.274)	(25.586.731)
Cheltuieli cu transportul	18	(4.113.102)	(4.791.442)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(9.088.769)	(9.286.168)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobiliarilor	5	(5.262.172)	(5.146.387)
Cheltuieli financiare , net	25	(1.011.564)	(837.680)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	-	44.478
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	306.281	(508.094)
Alte cheltuieli	19	(61.870)	(92.563)
Total cheltuieli		(92.582.277)	(89.074.870)
Profit inaintea impozitului pe profit		2.837.351	4.349.036
Impozit pe profit	20	(380.326)	(799.559)
Profit din operatiuni continue		2.457.025	3.549.477
Profit din operatiuni discontinue		-	-
Profitul perioadei		2.457.025	3.549.477
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate la cheltuieli sau venituri			
Modificari de valoare ale activelor utilizate, rezultate in urma reevaluarii, net de impozite		-	-
Elemente care pot fi reclasificate la cheltuieli sau venituri			
Modificari de valoare ale titlurilor disponibile pentru vanzare	3	-	-
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global		2.457.025	3.549.477
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza	24	0,10	0,15
Rezultatul pe actiune diluat	24	0,10	0,15

Stoian Dorin,
Director GeneralTatar Dana,
Director Economic

COMELF S.A.
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

SITUATIA MODIFICARII CAPITALULUI PROPRII

	Capital Social	Ajustari ale capitalului social	Diferente si rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Actiuni proprii	Rezultatul retinut	Total capitaluri proprii
Sold la 1 Ianuarie 2016	13,579,505	8,812,271	45,301,909	2,362,915	12,487,899	0	-6,596,867	75,947,632
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>								
Profit sau pierdere							4,014,685	4,014,485
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>								
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare			-19,203					-19,203
Modificari de valoare a activelor utilizate								0
<i>Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>								
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut			-1,468,054				1,468,054	0
Rezerve legale constituite				147,238			-147,238	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	-1,487,257	147,238	0	0	5,335,501	3,995,482
Impozit amanat constituit aferent rezervelor din reevaluare			-3,210,548	0	0	0	0	-3,210,548
Total impozit pe profit scutit, dar amanat:	0	0	-3,210,548	0	0	0	0	-3,210,548
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii						-2,528,596		-2,528,596
Actiuni proprii rascumparate							-2,341,294	-2,341,294
Contributii de la si distribuirii catre actionari/salariati							-2,341,294	-4,869,890
Total tranzactii cu actionarii						-2,528,596	-2,341,294	-4,869,890
Sold la 31 decembrie 2016	13,579,505	8,812,271	40,604,104	2,510,153	12,487,899	-2,528,596	-3,602,660	71,862,676

COMELF S.A.
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

**SITUATIA MODIFICARII
CAPITALULUI PROPRII**

	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Diferente si rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Actiuni proprii	Rezultatul retinut	Total capitaluri proprii
Sold la 1 Ianuarie 2017	13.579.505	8.812.271	40.604.104	2.510.153	12.487.899	-2.528.596	-3.602.660	71.862.676
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>								
Profit sau pierdere							2.457.025	2.457.025
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>								0
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare								
Modificari de valoare a activelor utilizate								
<i>Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>								
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut			-1.084.836				1.084.836	0
Rezerve legale constituite								
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	-1.084.836	0	0	0	3.541.861	2.457.025
Impozit amanat aferent rezervelor constituite din profitul reinvestit - an curent								
Impozit amanat aferent rezervelor constituite din profitul reinvestit - an precedent								
Total impozit pe profit scutit, dar amanat:	0	0	0	0	0	0	0	0
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii								
Actiuni proprii rascumparate						0		0
Contributii de la si distribuirii catre actionari/salariati							-3.867.447	-3.867.447
Total tranzactii cu actionarii							-3.867.447	-3.867.447
Sold la 30 Iunie 2017	13.579.505	8.812.271	39.519.268	2.510.153	12.487.899	-2.528.596	-3.928.246	70.452.254

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru perioada de 6 luni incheiata	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profitul perioadei	2,457,025	3,549,477
Ajustari pentru:		
Amortizarea imobilizarilor	5,262,172	5,146,387
Pierdere(+)/Castig(-) net din vanzarea imobilizarilor corporale	0	0
Pierdere de valoare a imobilizarilor financiare	0	0
Ajustarile de valoare si pierderi din deprecierea activelor circulante	0	-44,478
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-306,281	508,094
Venituri din subventii pentru investitii	-1,039,593	-1,045,697
Venituri din productia de imobilizari	-105,617	-18,181
Venituri din subventii de exploatare	-53,218	-44,117
Cheltuieli financiare nete	1,011,564	837,680
Cheltuiala cu impozitul pe profit	380,326	799,559
Modificarea stocurilor	-631,804	-2,144,810
Modificarea creantelor comerciale	-3,233,526	-2,944,016
Modificarea altor debitori	-8,162	-4,860
Modificarea datoriilor fata de personal siasimilate	1,446,537	3,259,165
Modificarea creantelor fata de stat - TVA	-2,463,308	-2,757,410
Modificarea altor datorii fata de stat	-181,220	-291,327
Modificarea creditorilor diversi	0	0
Modificarea avansurilor de la furnizori	161,910	6,789
Modificarea datoriilor comerciale	-559,398	-1,308,449
Modificarea altor pozitii	0	-50
Modificarea cheltuielilor si veniturilor in avans	0	0
Dobanzi platite	-186,728	-241,616
Impozitul pe profit platit	-302,215	-333,981
Numerar net din activitati de exploatare	1,648,464	2,928,159
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Variatia imobilizarilor necorporale	-192,656	-21,761
Variatia imobilizarilor corporale	-3,448,612	-2,035,854
Incasare subventii pentru investitii	1,039,593	1,045,697
Variatia garantiilor imobilizate	0	0
Dobanzi incasate de la banci	21	2,307
Numerar net utilizat in activitati de investitii	-2,601,654	-1,009,611
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Variatia conturilor de capital	2,275,627	3,118,444
Variatia imprumuturilor pe termen lung	-2,132,188	-2,156,250
Variatia imprumuturilor pe termen scurt	89,600	336,519
Variatia contractelor de leasing financiar	0	0
Numerar net din (utilizat in) activitati de finantare	233,039	1,298,713
Variatianeta a numerarului si a echivalentelor de numerar	-720,151	3,217,261
Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei(01.01.2017):	5,335,529	10,154,997
Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului	0	0
Numerar si echivalente de numerar la 30.06.2017	6,055,680	6,937,736

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

OPIS NOTE

- | | |
|--|--|
| 1. Entitatea care raportează | 17. Cheltuieli cu personalul |
| 2. Bazele întocmirii | 18. Cheltuieli cu transportul |
| 3. Politici contabile semnificative | 19. Alte cheltuieli de exploatare |
| 4. Administrarea riscului semnificativ | 20. Impozitul pe profit |
| 5. Imobilizari corporale si necorporale | 21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli |
| 6. Active financiare disponibile in vederea vanzarii | 22. Datorii privind impozitul amanat |
| 7. Stocuri | 23. Venituri amanate |
| 8. Creante din contracte de constructii | 24. Rezultatul pe actiune |
| 9. Creante comerciale si alte creante | 25. Elemente financiare |
| 10. Ajustari de valoare | 26. Active si datorii contingente |
| 11. Numerar si echivalente de numerar | 27. Părți afiliate |
| 12. Capitaluri proprii | 28. Angajamente de capital |
| 13. Imprumuturi | 29. Raportarea pe segmente operationale |
| 14. Datorii comerciale si alte datorii | 30. Evenimente ulterioare datei bilantului |
| 15. Venituri din contracte de constructii | 31. Aprobarea situatiilor financiare |
| 16. Alte venituri | |

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONFORME CU IFRS

1. Entitatea care raporteaza

COMELF S.A. („Societatea”) este o societate pe actiuni care functioneaza in Romania in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile comerciale si Legii 297/2004 privind piata de capital, cu completarile si modificarile ulterioare. Societatea are sediul social in Bistrita, strada Industriei nr.4, judetul Bistrita Nasaud, Romania.

Societatea s-a constituit ca societate comerciala in anul 1991 ca urmare a reorganizarii fostei Intreprinderi de Utilaj Tehnologic Bistrita.

Actiunile Societatii sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti, piata reglementata, cu indicativul CMF, incepand cu data de 20 noiembrie 1995. Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta in conditiile legii de catre S.C. Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

Activitatea principala a Societatii este fabricarea de motoare si turbine (cu exceptia celor pentru avioane, autovehicule si motociclete). Societatea mai are ca obiect de activitate fabricarea de instalatii, subansamble si componente pentru centrale energetice si protectia mediului, echipamente pentru utilaje terasiere, echipamente pentru ridicat si transportat, inclusiv subansamble ale acestora, constructii metalice.

2. Bazele intocmirii

a. Declaratia de conformitate

Situatiile financiare au fost intocmite de catre *Societate* in conformitate cu:

- Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS”); Aceste situatii financiare ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu cerintele Ordinului Ministerului de Finante 1286 din 2012, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata. Standardele Internationale de Raportare Financiara reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate. Data tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiara a fost 1 ianuarie 2011;
- Legea 82 din 1991 a contabilitatii republicata si actualizata.

Situatiile financiare intocmite la 30 iunie 2017 se citesc impreuna cu situatiile financiare intocmite pentru data de 31.12.2016 conform aceluiasi cadru de raportare financiara.

3. Politici contabile

Politicile contabile adoptate sunt conforme cu cele din situatiile anuale de la 31.12.2016.

Amendamentele la IFRS-uri, valabile pentru situatiile financiare ce se vor incheia la 31.12.2017 nu se asteapta sa aiba un efect semnificativ pentru companie.

4. Administrarea riscurilor semnificative

Conducerea Societatii considera ca gestionarea riscurilor trebuie sa fie realizata intr-un cadru metodologic consistent si ca administrarea acestora constituie o componenta importanta a strategiei privind maximizarea rentabilitatii, obtinerii unui nivel scontat al profitului cu mentinerea unei expuneri la risc

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

acceptabile si respectarea reglementarilor legale. Formalizarea procedurilor de administrare a riscurilor hotarata de conducerea Societatii este parte integranta a obiectivelor strategice ale Societatii.

Activitatea investitionala conduce la expunerea Societatii la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare detinute si pietelor financiare pe care opereaza. Principalele riscuri la care Societatea este expusa sunt:

- riscul de piata (riscul de pret, riscul de rata a dobanzii si riscul valutar);
- riscul de credit;
- riscul aferent mediului economic;
- riscul operational.
- adecvarea capitalurilor

Strategia generala de administrare a riscurilor urmareste maximizarea profitului Societatii raportat la nivelul de risc la care acesta este expusa si minimizarea potentialelor variatii adverse asupra performantei financiare a Societatii.

Societatea a implementat politici si proceduri de administrare si evaluare a riscurilor la care este expusa. Aceste politici si proceduri sunt prezentate in cadrul sectiunii dedicate fiecarui tip de risc.

(a) Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca riscul de a inregistra o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor, ratelor de dobanda si a cursurilor de schimb ale valutilor. Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

(i) Riscul de pret

Societatea este expusa riscului de pret existand posibilitatea ca valoarea costurilor pentru indeplinirea proiectelor sa fie mai mare decat valoarea estimata astfel contractele sa ruleze in pierdere.

Valoarea contabila a activelor si pasivelor financiare cu termen de maturitate mai putin de un an se aproximeaza la valoarea lor justa.

	30 iunie 2017		31 decembrie 2016	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Creante privind impozitul curent	-	-	-	-
Creante din contracte de constructii	64.543.781	64.573.781	61.548.607	61.548.607
Creante comerciale si alte creante	4.145.182	4.466.687	2.902.749	2.902.749
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	321.505	321.505	148.200	148.200
Numerar si echivalente de numerar	6.055.680	6.055.680	5.335.529	5.335.529
Credit bancar pe termen scurt	(31.877.300)	(31.877.300)	(31.787.700)	(31.787.700)
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	(4.272.642)	(4.272.642)	(4.272.642)	(4.272.642)
Datorii comerciale si alte datorii	(43.873.236)	(43.873.236)	(37.861.532)	(37.861.532)
Total	-4.957.030	-4.957.030	-4.134.989	-4.134.989

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)**(ii) Riscul de rata a dobanzii*

La data de 30 iunie 2017 majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda, cu exceptia creditelor contractate. Drept urmare Societatea nu este afectata semnificativ de riscul fluctuatiilor ratei dobanzii.

Societatea nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a se proteja fata de fluctuatiile ratei dobanzii.

Urmatoarele tabele prezinta expunerea Societatii la riscul de rata a dobanzii.

Instrumente financiare cu rata fixa	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
<i>Active financiare</i>		
Credite pe termen scurt dobanda:	31.877.300 Eur1M + 0.78%	31.787.700 Eur1M + 0.78%
Imprumuturi pe termen mediu (inclusiv partea scadenta pe termen de 1 an) dobanda:	6.491.100 Eur 3M + 1.6%	8.623.288 Eur 3M+1.6%

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul inregistrarii unor pierderi sau al nerealizarii profitului estimat ca urmare a fluctuatiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale Societatii sunt exprimate in moneda nationala, celelalte valute in care se efectueaza operatiuni fiind EUR, USD si GBP.

Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale Societatii sunt exprimate in moneda nationala si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea Societatii. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal depozitelor si creantelor in valuta.

COMELF S.A.
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS
 (Toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este indicat altfel)

5. Imobilizari corporale si necorporale

La 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016, imobilizarile corporale si necorporale au evoluat astfel:

	Imobilizari necorporale	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	581,516	21,247,075	38,988,047	81,884,669	261,378	1,367,873	144,330,558
Achizitii	986.655	0	0	251.747	0	4.507.333	5.745.735
Productie interna	0	0	0	-297.291	-57.861	841.560	841.560
Iesiri (casari)	0	0	0	0	0	0	-355.152
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0	0
Transferuri interne	0	0	785.287	3.782.568	94.747	-4.662.602	0
Sold la 31 decembrie 2016	1.568.171	21,247,075	39.773.334	85.621.693	298.264	2.054.164	150.562.701
Amortizare acumulata							
Sold la 1 ianuarie 2016	108,433	0	0	36,854,490	226,606	0	37,189,529
Cheltuiala cu amortizarea in an	552.788	0	3.098.368	6.597.570	14.998	0	10.263.724
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	-296.933	-57.720	0	-354.653
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2016	661.221	0	3.098.368	43.155.127	183.884	0	47.098.600

COMELF S.A.
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS
 (Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Sold la 1 ianuarie 2017	1.568.171	21,247,075	39.773.334	85.621.693	298.264	2.054.164	150.562.701
Achizitii	138.659	0	0	139.675	0	0	278.334
Productie internă						1.342.569	1.342.569
Iesiri (casari)				-501.426	-3.272	0	-504.698
Transferuri interne				589.943		-589.943	0
Transferuri externe							
Sold la 30 iunie 2017	1.706.830	21.247.075	39.773.334	85.849.885	294.992	2.806.790	151.678.906

Amortizare acumulata

Sold la 1 ianuarie 2017	661.221	0	3.098.368	43.155.127	183.884	0	47.098.600
Cheltuiala cu amortizarea in an	331.315	0	1.656.662	3.265.736	8.451	0	5.262.164
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	-501.419	-3.272	0	-504.691
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 30 iunie 2017	992.536	0	4.755.030	45.919.444	189.063	0	51.856.073

Valoare netă contabilă

La 31 decembrie 2016	906.950	21.247.075	36.674.966	42.463.566	114.380	2.054.164	103.464.101
La 30 iunie 2017	714.294	21.247.075	35.018.304	39.930.441	105.929	2.806.790	99.822.833

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2017 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***6. Active financiare disponibile in vederea vanzarii**

Principalul domeniu de activitate al Comelf Energy este: proiectarea, executia, montajul cu predare la cheie, de instalatii hidroelectrice destinate producerii energiei termice, electrice si apa calda.

Activitati secundare:

- Gestionarea si procesarea deseurilor netehnologice, nepericuloase si periculoase
- Gestionarea si procesarea deseurilor ambalaje metalice specifice procesului de vopsire
- Procesare diluant uzat
- Colectare deseuri de lemn
- Activitati specifice curatatoriilor chimice.

Active financiare disponibile pentru vanzare	Suma
La 31 decembrie 2016	196,109.00
La 30 iunie 2017	196,109.00

Reclasificare instrumente financiare in anul 2016:

Titluri de valoare inregistrate la valoarea justa la data de 31.12.2015:	215.312
Inregistrare modificare de valoare a titlurilor disponibile pentru vanzare - aferenta anului 2016:	-19.203
Titluri de valoare inregistrate la valoarea justa la data de 31.12.2016	196.109

Costul titlurilor disponibile pentru vanzare inregistrate la data de 30.06.2017 este de 66.600 lei.

La 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016, cota detinuta de Societate in Comelf Energy este dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2017		31 decembrie 2016	
	Participatie (la val justa - Nota 6)	% participare	Participatie (la val justa - Nota 6)	% participare
Comelf Energy	196.109	45%	196.109	45%
Total	196.109	45%	196.109	45%

Informatiile financiare aferente societatii Comelf Energy sunt prezentate mai jos:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Total active	477.297	477.297
Total datorii	46.921	41.499
Total capitaluri proprii	399.360	435.798
Total venituri	192.764	331.315
Total cheltuieli	227.275	373.989
Profit	-36.438	-42.674

COMELF S.A.**NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2017 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***7. Stocuri**

La 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016, stocurile inregistreaza urmatoarele solduri:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Materii prime	7.084.023	7.504.034
Materiale auxiliare	60.031	40.315
Combustibil	29.778	14.715
Obiecte de inventar	524.599	340.711
Alte	496.015	1.017.297
Ajustari pt.deprecierea materiilor prime	-	-90.822
Total	8.194.446	8.826.250

Societatea nu a inregistrat ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 30 iunie 2017, la 31 decembrie 2016 s-au inregistrat ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor in valoare de 90.822 lei.

Politicele contabile pentru evaluarea stocurilor sunt prezentate la Nota 3.

Nu au fost gajate stocuri pentru creditele contractate.

8. Creante din contracte de constructii

La 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016, creantele din contracte de constructii sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Creante din contracte de constructii facturate	48.128.443	44.761.968
Creante din contracte de constructii nefacturate	18.167.645	18.538.946
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii facturate	(1.752.307)	(1.752.307)
Total	64.543.781	61.548.607

Creantele din contractele de constructii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 2.102.166 lei (30 iunie 2017, la 31 decembrie 2016: 1.625.191).

Viteza de rotatie a clientilor (perioada de recuperare a creantelor), exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale. La 30 iunie 2017 (Sold mediu clienti/Cifra de afaceri) x 181 zile = 89 zile, pentru anul 2016 este de 81 zile. In general penalitatile se trateaza conform contractelor cu fiecare client in parte si se rezolva prin negociere punctuala a fiecarui caz. Procedura de acceptare a noilor clienti se face in conformitate cu procedurile de ofertare - contractare din manualul de proceduri, aceste proceduri sunt revizuite periodic.

9. Creante comerciale si alte creante

La 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016, creantele comerciale si alte creante sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Creante din varzari de marfuri	865.263	802.989
TVA de recuperat	2.289.607	944.749
Avansuri platite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizari)	256.378	242.371

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Avansuri platite furnizorilor externi	120.290	145.779
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	321.505	148.200
Debitori diversi	63.232	63.232
Alte creante	1.561.399	1.566.416
Ajustari de valoare	-1.010.987	-1.010.987
Total	4.466.687	2.902.749

Expunerea la riscul de credit si riscul valutar, precum si pierderile din depreciere aferente contractelor comerciale si altor creante, excluzand contractele de constructie in curs de executie, sunt prezentate dupa Nota privind debitorii diversi.

10 . Ajustari de valoare privind deprecierea activelor circulante

Evolutia ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante la 30 iunie 2017 a fost dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2017	Cresteri	Decresteri	Sold la 30 iunie 2017
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii	1.752.307	-	-	1.752.307
Ajustari de valoare privind debitorii diversi	1.010.987	-	-	1.010.987
Total	2.763.294	-	-	2.763.294

Ajustarea in valoare de 1.010.987 lei reprezinta o ajustare in valoare de 100% din valoarea unei creante cu vechime mare care se afla in litigiu.

Ajustarile de valoare pentru suma de 1.752.307 lei sunt constituite pentru un numar de 8 clienti, din care unul aflat in litigiu pentru suma de 949.436 lei.

Motivele pentru care entitatea a considerat activele financiare ca fiind depreciate sunt in principal legate de intarzieri ale incasarilor sau/si neconformitati aflate in discutie cu clientii.

11. Numerar si echivalente de numerar

La 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	4.171.797	3.972.449
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	1.863.128	1.332.955
Numerar	20.755	30.125
Alte disponibilitati	-	-
Total	6.055.680	5.335.529

Conturile curente deschise la banci sunt in permanenta la dispozitia Societatii si nu sunt restrictionate.

Managementul lichiditatii

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Responsabilitatea privind riscul de lichiditate este al Consiliului de Administratie si a conducerii executive Comelf, care stabileste gestionarea lichiditatii prin BVC si fluxul de numerar, intocmite pe total companie si pentru fiecare subunitate in parte.

30 Iunie 2017**CREANTE**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Creante din contracte de constructii	64.543.781	28.667.587	18.364.963	15.210.478	2.300.753
Creante comerciale si alte creante	4.466.687	1.459.159	1.691.340	995.580	320.608
Creante privind impozitul curent	0		0		
Numerar si echivalente de numerar	6.055.680	6.055.680			
TOTAL	75.066.148	36.182.426	20.056.303	16.206.058	2.621.361

30 Iunie 2017**DATORII**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Datorii comerciale si alte datorii	43.873.235	27.259.919	10.387.425	5.436.519	789.372
Credite bancare (alte decat descoperit de cont)	6.491.100			4.272.642	2.218.458
Descoperit de cont (se prelungeste anual)	31.877.300			31.877.300	
TOTAL	82.241.635	27.259.919	10.387.425	41.586.461	3.007.830

31 Decembrie 2016**CREANTE**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Creante din contracte de constructii	61.548.607	27.499.801	19.561.974	12.734.525	1.752.307
Creante comerciale si alte creante	2.902.749	1.058.745	1.244.422	536.350	63.232
Creante privind impozitul curent	0	0	0		
Numerar si echivalente de numerar	5.335.529	5.335.529			
TOTAL	69.786.885	33.894.075	20.806.396	13.270.875	1.815.539

31 Decembrie 2016**DATORII**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Datorii comerciale si alte datorii	37.861.532	25.046.692	6.385.939	5.715.714	713.187
Credite bancare (alte decat descoperit de cont)	8.623.288			4.272.642	4.350.646
Descoperit de cont (se prelungeste anual)	31.787.700			31.787.700	
TOTAL	78.272.520	25.046.692	6.385.939	41.776.056	5.063.833

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

12. Capitaluri proprii*Capital social*La 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016 structura actionariatului *Societatii* este:

	30 iunie 2017			31 decembrie 2016		
	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%
Uzinsider SA	18.171.045	10.539.054	77,61%	18.171.045	10.539.054	77,61%
Alti actionari	5.241.895	3.040.451	22,39%	5.241.895	3.040.451	22,39%
Total	23.412.940	13.579.505	100%	23.412.940	13.579.505	100%

Capitalul social retratat contine urmatoarele componente:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Capitalul social	13.579.505	13.579.505
Ajustari ale capitalului social - IAS 29	8.812.271	8.812.271
Capital social retratat	22.391.776	22.391.776

Efectul hiperinflatiei asupra capitalului social in suma de 8.812.271 lei a fost inregistrat prin diminuarea rezultatului reportat.

Managementul capitalului

Societatea isi gestioneaza capitalul in vederea asigurarii continuitatii activitatii in echilibru financiar. Structura capitalului pentru perioada imediat urmatoare in anul 2016 ramane nemodificata si nu se prevad modificari importante in ceea ce priveste proportia capitalului in total activ.

(a) Rezerve legale

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul brut inregistrat conform IFRS in anul 2016 dar nu mai mult de 20% din capitalul social valabil la data constituirii rezervei. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari, dar pot fi folosite pentru acoperirea pierderilor cumulate.

(b) Rezerve din reevaluare

Rezerva din reevaluare este asociata in totalitate reevaluarii imobilizarilor corporale ale societatii.

(c.) Dividende

In cursul anului 2017, In conformitate cu Decizia Consiliului de Administratie, Societatea a decis distribuirea de dividende din rezultatul exercitiului financiar la 31 decembrie 2016. Societatea a declarat dividende in suma de 3.867.447 lei (reprezentand 0.165. lei/ actiune) si a platit pana la 30 iunie 2017 actionarilor suma de 181.398 lei reprezentand dividende distribuite din anii anteriori. La 30 iunie 2017 soldul dividendelor de plata este de 4.704.490 lei .

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2017 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***13. Imprumuturi****a) Linie de credit**

La 30 iunie 2017 Societatea are un contract de credit incheiat cu ING Bank Romania – contract nr. 11438/09.11.2011, cu scadenta la un an, se reînnoieste in noiembrie. Obiectul contractului este reprezentat de o facilitate de credit in suma de 7.000.000 euro pentru asigurarea capitalului de lucru pentru acoperirea necesitatilor financiare aferente desfasurarii necesitatilor curente ale Societatii si angajamente potientiale sub forma de scrisori de garantie cu o scadenta de maxim 12 de luni.

Pentru facilitatea acordata, Societatea va plati dobanda la ratele specificate mai jos:

- pentru sumele in euro utilizate din facilitate, rata dobanzii anuale este EURIBOR 1M plus o marja de 0,78% pe an;

La 30 iunie 2017, Societatea inregistreaza un sold al liniilor de credit in suma de 31.877.300 lei (31 decembrie 2016: 31.787.700 lei)

b). Credit pentru investitii

La 30 iunie 2017 Societatea are un contract de credit incheiat cu ING BANK. Obiectul contractului este reprezentat de un credit de investitii pe termen mediu, in valoare de 3.300.000 EUR pentru finantarea cheltuielilor eligibile aferente proiectului de investitii “ Modificarea fundamentala a fluxurilor de fabricatie si introducerea de tehnologii noi cu scopul cresterii productivitatii si a competitivitatii pe piata interna si externa a COMELF SA Bistrita”, incheiat intre COMELF SA Bistrita si Autoritatea de Management Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri.

Termenii contractului de credit in ceea ce priveste rambursare lui sunt urmatorii: creditul se va rambursa in rate lunare egale incepand cu 31.08.2015. Suma de credit scadenta lunar este in valoare de 79.122,60 EUR.

Principalele ipoteci in favoarea ING BANK, aferente creditelor sunt:

- Teren in suprafata de 13.460 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 12.920 mp, avand numarul topografic 8118/1/6, inregistrat in CF 8685 a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 2.780.904 lei.
- Teren in suprafata de 20.620 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 20.363 mp, avand numarul topografic 8118/1/15, inregistrat in CF 8694 a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 4.673.623 lei.
- Teren in suprafata de 581 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 572,93 mp, avand numarul topografic 6628/2/2/1/2, inregistrat in CF 8697 a localitatii Bistrita si nr. topografic 6628/2/2/1/2/I, inregistrat in CF 8697/I a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 1.217.062 lei
- CF 55054 topo 8118/1/5:teren in suprafata de 16820 mp , cad.C1 top: 8118/1/5: hala Sidut (FFE).

14. Datorii comerciale si alte datorii

La 30 iunie 2017 si 31 decembrie 2016, datoriile comerciale si alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2017	31 decembrie 2016
Datorii comerciale	33.590.484	32.688.474
Datorii catre bugetul statului	3.200.253	1.666.808
Datorii catre personal	2.529.606	2.400.288
Impozite si taxe locale	-221.244	40.024
Dividende de plata	4.704.539	1.018.490
Alte imprumuturi si datorii asimilate	69.598	47.448
Total	43.873.236	37.861.532

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Datoriile comerciale in suma de 33.590.484 lei (30 iunie 2017; decembrie 2016: 32.688.474 lei) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii.

La 30 iunie 2017 si 30 iunie 2016, datoriile catre bugetul statului includ, in principal, contributiile legate de salarii.

15. Venituri din contracte de constructii

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Venituri din lucrari prestate pe proiecte si facturate la client (ct 701)	88.615.576	92.477.530
Venituri din lucrari prestate pe proiecte si nefacturate - partea aferenta costurilor (sold 711500 + 711540)	-678.227	-5.800.766
Venituri din lucrari prestate pe proiecte si nefacturate - profit estimat (sold 71150A + 71154A)	146.484	199.813
Variatia productiei neterminate	-531.743	-5.600.963
TOTAL	88.083.833	86.876.567

Veniturile contractuale recunoscute in perioada sunt determinate tinand cont de stadiul de executie al lucrarilor si nu de facturari. In contabilitatea societatii se utilizeaza contul de *productie in curs de executie* care include si profitul asteptat. Veniturile inregistrate si prezentate conform IAS 11 cuprind veniturile facturate influentate de modificarea productiei in curs de executie.

Stadiul de executie al contractelor se determina tinand cont de ponderea costurilor la data bilantului comparativ cu valoarea costurilor bugetate.

16 a. Alte venituri aferente cifrei de afaceri

Pozitia cuprinde:

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Venituri din chirii	1.361	1.349
Venituri din activitati diverse	1.214.741	1.204.232
Venituri din vanzarea produselor reziduale	925.546	816.081
Venituri din servicii prestate	829.689	607.664
Total	2.971.337	2.629.326

16 b. Alte venituri

Pozitia cuprinde:

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Venituri din subventii pentru investitii	1.039.586	1.045.697
Venituri din productia de imobilizari corporale	105.618	18.181
Venituri din subventii de exploatare	53.218	44.117
Venituri din active imobilizate cedate	22.718	-
Alte venituri	363.560	30.896
Total	1.584.700	1.138.891

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2017 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***17. Cheltuieli cu personalul**

Numarul mediu de angajati la 30 iunie 2017 si 30 iunie 2016 a fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2017	%	30 iunie 2016	%
Muncitori direct productivi	653	65%	743	66%
Muncitori indirect productivi	160	16%	168	15%
TESA	199	19%	222	19%
Total	1.012	100%	1.133	100%

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Cheltuieli cu salariile personalului	20.357.062	19.097.444
Cheltuieli cu tichetele de masa	1.407.658	1.469.556
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	5.247.554	5.019.731
Total	27.012.274	25.586.731

Sumele acordate personalului cheie de conducere, membrii CA si directorii, au fost urmatoarele (sume brute) si sunt incluse in sumele prezentate mai sus:

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Cheltuieli cu salariile - directori	1.114.181	1.155.119
Alte beneficii pe termen lung	18.798	16.844
Indemnizatie C.A.	96.380	95.530
Total	1.229.359	1.267.493

Societatea nu a acordat credite sau avansuri membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere la 30 iunie 2017 si 2016.

La data de 30 iunie 2017, Conducerea societatii COMELF S.A. a avut urmatoarea componenta:

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

Stoian Dorin	Director General
Cenusa Gheorghe	Director General Adjunct
Tatar Dana	Director Economic
Cudrec Adrian	Director DMI
Jurje Valeriu	Director executiv fabrica
Timofte Antoniu	Director executiv fabrica

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Pop Mircea	Director executiv fabrica
Oprea Paul	Director executiv fabrica

La data de 30 iunie 2016, 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:

Stoian Dorin	Director General
Cenusa Gheorghe	Director General Adjunct
Pop Stefan	Director Economic
Souca Nicoleta	Director AQM
Kozuk Andrei	Director executiv fabrica
Ciocan Doru	Director executiv fabrica
Pop Mircea	Director executiv fabrica
Oprea Paul	Director executiv fabrica

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde:

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	725.910	657.105
Cheltuieli cu transportul produselor finite	3.296.431	4.041.124
Cheltuieli cu transportul anagajatorilor	89.000	86.397
Alte cheltuieli de transport	1.761	6.816
Total	4.113.102	4.791.442

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

	30 iunie 2016	30 iunie 2016
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	442.971	282.567
Cheltuieli cu chirii	445.195	635.720
Cheltuieli cu asigurari	19.395	353.214
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	1.285.024	1.136.376
Cheltuieli de protocol	87.105	85.478
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	198.659	239.118
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	52.994	61.346
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	69.202	97.874
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	5.943.848	5.892.506
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	544.376	501.969
Total	9.088.769	9.286.168

19b. Alte cheltuieli

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
--	---------------	---------------

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Total	61.870	92.593

Pozitia cuprinde in cea mai mare parte donatii / sponsorizari acordate.

20. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent al Societatii la 30 iunie 2017 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului IFRS .

Cheltuiala cu impozitul pe profit la 30 iunie 2017 si la 30 iunie 2016 este detaliata dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	380.326	799.559
(Venitul)/cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
Total	380.326	799.559

21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 30 iunie 2017, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 8.555.032 lei (8.861.312 lei la 31 decembrie 2016). Situatia sintetica a acestora este prezentata mai jos:

	Provizion pentru garantii	Provizion pensii	Provizion pentru litigii	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	0	424.425	0	8.436.887	8.861.312
Constituite in cursul perioadei	0	0		0	0
Utilizate in cursul perioadei	0	0	0	306.280	306.280
Ajustari de val creante imob.(ct 2968)	0				0
Reluate in cursul perioadei	0			0	0
Sold la 30 iunie 2016	0	424.425	0	8.130.607	8.555.032
Pe termen lung	0	424.425	0	6.353.804	6.778.229
pe termen scurt	0	0	0	1.776.803	1.776.803

- **Provizioanele de pensii in suma de 424.425 lei (31 decembrie 2016: 424.425 lei).**

Conform contractului colectiv de munca, Societatea ofera beneficii in bani in functie de vechimea in munca la pensionare pentru salariatii. Suma provizionata a fost calculata tinand cont de suma prevazuta a se acorda la pensionare, perioada de timp pana la pensionare pentru fiecare angajat si un discount de actualizare; sumele au fost actualizate la un discount de 10%.

- Alte provizioane in suma de 8.130.607 lei (31 decembrie 2016: 8.436.887 lei) cuprind:
 - Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 1.736.202 lei, sunt drepturi de pensii de fidelizare ale angajatilor COMELF, scadente la pensionarea la limita de varsta, acordate in baza legii si a Contractului Colectiv de Munca, ce urmeaza a se plati catre angajati la scadenta (incadrate la termen peste 1 an).

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

- Provizionul constituit in urma Ordonantei emisa de DIICOT privind presupusele prejudicii cauzate Bugetului de Stat ca urmare a interpretarii si aplicarii legislatiei fiscale in legatura cu cheltuielile de asigurare inregistrate in perioada 2009-2012.

Ordonanta mentionata insumeaza un total de 6.394.405 lei. Aceasta suma a fost integral provizionata. Nu exista certitudini legate de momentul la care este posibila iesirea de resure. Nivelul acestora va fi revizuit la sfarsitul anului 2017.

22. Datorii privind impozitul amanat

Datoriile privind impozitul amanat la 30 iunie 2017 si 30 iunie 2016 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2016</u>
Creante privind impozitul amanat	-	-
Datorii privind impozitul amanat aferent rezervelor constituit din profitul reinvestit	(1.132.973)	(1.132.973)
Datorii privind impozitul amanat aferent diferentelor din reevaluare ale imobilizarilor corporale.	(9.592.671)	(6.868.388)
Impozit amanat, net	(10.725.644)	(8.001.361)

23. Venituri amanate

In anul 2010, Societatea a incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri („Ministerul”) contractul de finantare nr. 3131/230303 al carui obiect il reprezinta acordarea ajutorului financiar nerambursabil de la bugetul de stat prin „Programul de crestere a competitivitatii produselor industriale” administrat de catre Minister pentru implementarea proiectului „Asimilarea tehnologiilor avansate de prelucrare a carcaselor eoliene, turbine si unitati de compresoare, camere de proces din cadrul liniilor de fabricatie a celulelor fotovoltaice pe echipamente cu comanda numerica de ultima generatie, care utilizeaza masina de alezat CNC cu cap de prelucrare indexabil continuu, in SC Comelf SA.” Costul total al proiectului a fost 1.991.488 lei, din care ajutorul de stat a fost de 836.760 lei. Contravaloarea ajutorului de stat a fost recunoscuta de Societate ca subventie guvernamentala si amortizata pe o perioada de aproximativ 11 ani.

Obiectivele acordarii ajutorului de stat au fost reprezentate de modernizarea produselor existente, realizarea de produse noi, cresterea productivitatii, reducerea consumurilor energetice, reducerea consumului de materiale, optimizarea deciziei, protectia mediului, asigurarea calitatii, obiective indeplinite de Societate.

La 30 iunie 2017, Societatea a reluat la venituri suma de 1.039.586 lei (30 iunie 2016: 1.045.697 lei), reprezentand amortizare subventii.

24. Rezultatul pe actiune

Calculul rezultatului pe actiune de baza s-a efectuat in baza profitului atribuibil actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni ordinare:

	<u>30 iunie 2017</u>	<u>30 iunie 2016</u>
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	2.457.025	3.549.477
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	23.412.940	23.412.940
Rezultatul pe actiune de baza	0,10	0,15

Rezultatul pe actiune diluat este egal cu rezultatul pe actiune de baza, intrucat Societatea nu a inregistrat actiuni ordinare potentiale.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***25. Cheltuieli financiare nete**

Elementele financiare sunt urmatoarele:

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Venituri din dobanzi	21	2.307
Venituri din diferente de curs valutar	1.765.591	1.444.406
Alte elemente de venituri financiare	-	-
Total venituri financiare	1.765.612	1.446.713
Cheltuieli cu dobanzile	(186.728)	(270.511)
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(2.207.819)	(1.838.751)
Alte elemente de cheltuieli financiare	(382.629)	(175.131)
Total cheltuieli financiare	(2.777.176)	(2.284.393)

26. Angajamente si datorii contingente**(a) Contingente legate de mediu**

Reglementarile privind mediul inconjurator sunt in dezvoltare in Romania, iar Societatea nu a inregistrat nici un fel de obligatii la 30 iunie 2017 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice si de consultanta, studii ale locului, design-ul si implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu inconjurator.

Conducerea Societatii nu considera cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

(b) Pretul de transfer

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind preturile de transfer intre persoane afiliate inca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul "valorii de piata" pentru tranzactiile intre persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal si/ sau valoarea in vama a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoane afiliate. Societatea are intocmit Dosarul preturilor de transfer pentru anul 2016 in conformitate cu Ordinul numărul 442/2016.

27. Tranzactii si solduri cu partile afiliate

Partile afiliate precum si o descriere sumara a activitatilor si a relatiilor lor cu Societatea sunt dupa cum urmeaza:

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:

- contract de comision, contract de consultanta.

Drepturile si obligatiile partilor sunt bine delimitate prin clauzele contractuale, eventualele litigii fiind de competenta curtii de Arbitraj International de pe langa Camera de Comert si Industrie a Romaniei.

Tranzactiile dintre parti vor avea la baza principiul concurentei necontrolate.

In baza contractului cadru se emit comenzi ferme a caror finalitate se monitorizeaza urmarindu-se respectarea in totalitate a clauzelor contractuale.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Parte afiliata	Activitatea	Descrierea tipului de legatura
Uzinsider SA	Servicii consultanta	Uzinsider SA este actionar majoritar
Uzinsider Techo SA	Achizitie table si profile otel Vanzare produse centrale termice	
Uzinsider General Contractor SA	Colaborari pe obiective livrate la cheie	
Promex SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	
24 Ianuarie SA	Colaborari subansamble	
Uzinsider Engineering SA	Prestari servicii	

Celelalte societati sunt legate de Comelf S.A. datorita unei combinatii de conducere comuna sau/si persoane care sunt si actionari ale celorlalte societati.

a) Creante si datorii cu partile afiliate

La 30 iunie 2017 si 30 iunie 2016, creantele de la partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Creante la	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Uzinsider Techo SA	7.080.298	9.371.964
Uzinsider General Contractor SA	250.375	250.375
Promex SA	23.124	18.320
24 Ianuarie SA	95.232	-
Total	7.449.029	9.640.659

La 30 iunie 2017 si 30 iunie 2016, datoriile catre partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Datorii la	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Uzinsider SA	486.205	184.675
Uzinsider Techo SA	785.282	1.785.308
Uzinsider General Contractor SA	18.910	18.910
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	-	-
Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	1.290.397	1.988.893

b) Tranzacții cu părțile afiliate

Vanzarile de bunuri si servicii catre partile afiliate sunt efectuate la preturile din contractele incheiate pentru fiecare comanda a beneficiarilor externi, dupa cum urmeaza:

Vanzari la:	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Uzinsider Techo SA	12.596.744	12.086.843
Uzinsider General Contractor SA	253.961	2.449
Promex SA	21.983	37.716
24 Ianuarie SA	436.079	4.667

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	13.308.767	12.131.675

Achizitiile de la partile afiliate au fost efectuate la valoarea de achizitie conform contractelor, dupa cum urmeaza:

Achizitii de la:	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Uzinsider SA	408.576	497.096
Uzinsider Techo SA	1.328.414	833.675
Uzinsider Engineering Galati	-	-
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	-	-
Total	1.736.990	1.330.771

Neexistand depasiri ale termenelor contractuale, nu au fost recunoscute deprecieri de valoare aferente acestor tranzactii in cursul exercitiului.

Termenele si conditiile generale prevazute in relatiile incheiate cu partile afiliate sunt urmatoarele: termene de plata 60-90 zile , modalitati de plata cu ordine de plata si compensari, nu sunt constituite garantii, si nu sunt penalitati pentru neplata acestora .

28. Angajamente de capital

In cursul anului 2015 s-a finalizat proiectul „Modificarea fundamentala a fluxurilor de fabricatie si introducerea tehnologiilor noi cu scopul cresterii productivitatii si competitivitatii pe piata interna si externa a COMELF”conform contractului de finantare semnat cu Ministerul Economiei in calitate de autoritate de management pentru POS-CCE.Prin masurile organizatorice luate s-a asigurat derularea activitatilor conform prevederilor,la sfarsitul anului 2015 fiind puse in functiune toate cele 124 obiective prevazute in proiectul initial. Printr-un management atent si minutios, au fost realizate economii fata de cheltuielile eligibile prevazute in proiect pentru care s-a primit acceptul Autoritatii de Management sa fie folosite la achizitionarea unor noi utilaje. S-a suplimentat proiectul cu 14 obiective si s-a decalat termenul de finalizare respectiv 2 octombrie 2015, obiectivele fiind realizate integral.S-au alocat sumele necesare pentru imbunatatirea dotarii cu tehnica de calcul, achizitii de licente software, extinderea si modernizarea retelei informatice a societatii. Angajamentele de achizitii pentru perioada 2017 sunt limitate la surse proprii de finantare si sunt estimate pentru valoarea de 1,5 mil .Euro.

29. Raportarea pe segmente operationale

Activitatea productiva a Societatii se desfasoara in cadrul fabricilor organizate pe centre de profit:

- Fabrica de Produse din Inox (“FPI”)
- Fabrica de Filtre si Electrofiltre (“FFE”)
- Fabrica de Utilaje si Echipamente Terasiere (“FUET”)
- Fabrica de Componente si Masini Terasiere (“TERRA”)

Activitatea Societatii implica expunerea la o serie de riscuri inerente. Printre acestea se numara conditiile economice, modificari ale legislatiei sau ale normelor fiscale. O varietate de masuri sunt luate pentru a gestiona aceste riscuri. La nivelul Societatii functioneaza un sistem de raportare al riscurilor conceput sa identifice obligatiile curente si potentiale si sa faciliteze luarea de masuri in timp util. Asigurarea si taxarea sunt, de asemenea, gestionate la nivelul Societatii.

In cadrul Societatii se desfasoara cu regularitate actiuni de identificare si monitorizare a litigiilor si proceselor in curs.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Deciziile esentiale sunt luate de catre Consiliul de Administratie. Segmentele de operare sunt administrate in mod independent, intrucat fiecare dintre ele reprezinta o unitate strategica avand produse diferite:

- FPI – cele mai importante produse sunt: din otel inox (echipamente pentru centrale electrice cu turbine pe gaz, componente pentru instalatii eoliene, componente pentru vagoane de transport marfa, componente pentru filtrare aer de combustie) si din otel carbon (echipamente pentru centrale electrice cu turbine pe gaz, sasie pentru turbine, compresoare, generatoare, transportoare cu banda metalica, componente pentru transport, montaj si echipare instalatii eoliene, componente pentru masini de manevrat transcontainere);
- FFE - cele mai importante produse sunt: echipamente pentru desprafuirea gazelor industriale, echipamente pentru centrale electrice cu turbine de gaz, echipamente pentru tratarea si epurarea apelor uzate, echipamente hidromecanice si hidroenergetice, echipamente tehnologice;
- FUET - cele mai importante produse sunt: echipamente navale, filtre pentru statii de asphalt, componente pentru vagoane de transport marfa, componente pentru freze de asphalt, componente pentru excavatoare, carcase de motoare si generatoare electrice.
- TERRA - cele mai importante produse sunt: masini terasiere cu montaj final (concasoare, masini de turnat asphalt), componente pentru masini terasiere (sasie, brate, rame), prese mobile pentru compactat caroserii auto, prese fixe si componente utilaje pentru compactat deseuri metalice, macarale telescopice, subansamble pentru autobasculante de mare tonaj.

COMELF S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Raportarea pe segmente de operare

	FPI		FFE		FUJET		TERRA		Centru		Total	
	30.iun.17	30.iun.16	30.iun.17	30.iun.16	30.iun.17	30.iun.16	30.iun.17	30.iun.16	30.iun.17	30.iun.16	30.iun.17	30.iun.16
Venituri externe segmentului	28.648.736	27.679.850	15.874.238	11.271.702	31.560.587	31.752.093	15.150.031	18.483.221	4.186.036	4.237.040	95.419.628	93.423.906
Veniturile totale ale segmentului	28.648.736	27.679.850	15.874.238	11.271.702	31.560.587	31.752.093	15.150.031	18.483.221	4.186.036	4.237.040	95.419.628	93.423.906
Costuri financiare nete	-456.531	-319.744	-92.855	-72.588	-181.789	-129.623	-82.973	-119.270	-197.416	-191.455	-1.011.564	-837.680
Amortizare si depreciere	1.318.914	1.370.192	692.683	764.214	1.315.678	1.236.444	1.252.738	1.291.052	682.179	484.485	5.262.172	5.146.387
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-49.635	-63.216	-36.228	-44.154	-257.270	-525.164	-	-57.915	-37.193	-109.110	-380.326	-799.559
Rezultatul net al perioadei	246.162	273.121	236.558	285.768	1.610.146	2.038.006	-334.270	256.088	698.429	696.494	2.457.025	3.549.477
Activele segmentului	47.438.086	47.147.686	32.940.576	28.018.932	58.877.346	43.822.456	37.860.599	38.793.831	6.162.929	27.145.678	183.279.536	184.928.583
Investitii in entitati asociate	-	-	-	-	-	-	-	-	196.109	215.312	196.109	215.312
Datoriile segmentului	33.571.618	25.565.929	23.375.226	14.408.531	38.228.013	24.252.789	26.256.160	20.377.677	-8.603.735	25.696.438	112.827.282	110.301.364

Toate sumele prezentate ca total corespund sumelor prezentate in situatiile financiare, fara a fi necesara o conciliere a acestora.
Veniturile totale ale segmentului corespund cu pozitia veniturii plus alte venituri, si celelalte pozitii cu pozitii similare din situatiile financiare.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2017 CONFORME CU IFRS

(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

In veniturile totale operationale ale segmentului in suma de 95.419.628 lei (la 30 iunie 2017) si 93.423.906 lei (la 30 iunie 2016) tipurile majore de produse si servicii sunt urmatoarele:

	30 iunie 2017	30 iunie 2016
Utilaje pt. industria energetica si componente	57.486.252	51.662.602
Utilaje pentru lucrari terasiere si componente	30.573.668	32.632.938
Utilaje pentru protectia mediului	2.573.993	2.020.379
Echipamente de ridicat si manipulat	4.285.316	6.085.363
Utilaje tehnologice	-	916.033
Alte tipuri	500.399	106.591
TOTAL	95.419.628	93.423.906

Principalii clienti care au o pondere in cifra de afaceri mai mare de 10% sunt: SIEMENS 22,9%, KOMATSU 17,7%, GENERAL ELECTRIC 18.4%.

30. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare

Ulterior datei situatiei pozitiei financiare si pana la data la care situatiile financiare sunt autorizate pentru emitere, societatea a inregistrat anularea actiunilor proprii rascumparate in valoare de 2.528.596 lei (respectiv un numar de 936.547 actiuni cu valoare nominală de 0,58 lei/actiune). Această înregistrare a dus la diminuarea capitalului social cu valoare de 543.180 lei, diferenta de 1.985.416 lei fiind inregistrata pe pierdere, în contul 149.

31. Aprobarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost aprobate de CA si publicate pe site in data de 11.08.2017.

Stoian Dorin
Director General



Tatar Dana
Director Economic

S.C. COMELF S.A.

**RAPORT DE REVIZUIRE
A INFORMAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE**

LA 30 IUNIE 2017

G5 CONSULTING S.R.L.

Autorizația nr.223/02.07.2002 înregistrată la
Camera Auditorilor Financiari din România



Sediu: Dej, str. A. Russo, nr. 24/2
T./F. +40 264 214434

Punct de lucru: Cluj-Napoca, str. Horea 6/15
T./F. +40 264 433611

email: office.g5@proceduraudit.ro
web: www.proceduraudit.ro

RAPORT DE REVIZUIRE A INFORMAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE

**Către,
Adunarea Generală a Acționarilor S.C. COMELF S.A.**

I. Introducere

Am revizuit informațiile financiare interimare ale S.C. COMELF S.A. la data de 30 iunie 2017 întocmite sub coordonarea managementului Societății, cu sediul social în jud. Bistrița-Năsăud, loc. Bistrița, str. Industriei, nr.4, cod unic RO 420063, compuse din: Situația poziției financiare, Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de numerar și Notele la situațiile financiare individuale precum și bilanța de verificare contabilă întocmită la 30 iunie 2017. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea adecvată a acestor informații financiare interimare în conformitate cu prevederile contabile prevăzute de Ordinul nr. 2844 din 12 decembrie 2016 din 12 decembrie pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și cu prevederile de raportare prevăzute de Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 895 din 16 iunie 2017 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2017 a operatorilor economici. Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informații financiare interimare, pe baza revizuirii noastre.

II. Aria revizuirii

Am desfășurat revizuirea în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiunile de revizuire 2410, "Revizuirea informațiilor financiare interimare, efectuată de un auditor independent al entității". O revizuire a informațiilor financiare interimare constă în realizarea de interviuri, în special ale persoanelor responsabile pentru aspectele financiare și contabile și în aplicarea procedurilor analitice și a altor proceduri de revizuire. Domeniul de aplicare al unei revizuirii este, în mod substanțial, mai redus față de domeniul de aplicare al unui audit, desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și, în consecință, nu ni se permite să obținem asigurarea că am fi sesizat toate aspectele semnificative care ar fi putut fi identificate în cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimăm o opinie de audit.



III. Concluzie

Pe baza revizuirii noastre, nu am luat la cunoștință de nimic care să ne facă să credem că informațiile financiare interimare anexate nu prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a entității la data de 30 iunie 2017, și performanța sa financiară pentru perioada de șase luni încheiată la data respectivă, în conformitate cu prevederile contabile prevăzute de Ordinul nr. 2844 din 12 decembrie 2016 din 12 decembrie pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și cu prevederile de raportare prevăzute de Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 895 din 16 iunie 2017 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2017 a operatorilor economici.

Data: 08.08.2017

Pentru și în numele G5 CONSULTING S.R.L.

Auditor financiar

Ioan Popa

-carnet nr.1014-

Adresa auditorului:

G5 Consulting S.R.L.

405200 Dej, str Alecu Russo nr. 24/2, jud. Cluj, Romania

Reg. Com. J12/943/2002, RO14650690

Tel/Fax: +(40) 264 214434

Mobil: +(40) 744 583031

E-mail:office.g500@yahoo.com

G5 CONSULTING S.R.L.

Autorizația nr.223/02.07.2002

