

**Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare individuale ale COMELF SA intocmite in conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr.2844/2016**

**Pentru exercitiul financiar : 2022**

**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 : 13.036.325,34 lei**

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

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societate : -Actiuni nominative dematerializate in numar de 22.476.423 cu o valoare nominala de 0,58 lei/actiune.**

Consiliul de Administratie al societatii Comelf SA Bistrita, numit de Adunarea Generala a Actionarilor a elaborat, pentru exercitiul financiar 2022, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare individuale ale anului 2022.

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

<b>Capitaluri proprii:</b>	78.244.522 RON
<b>Total venituri:</b>	173.663.051 RON
<b>Profitul perioadei:</b>	4.142.212 RON

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- (i) Legea Contabilitatii 82/1991 republicata in iunie 2008(Legea 82);
- (ii) Prevederile Ordinului nr. 2844/2016;

Societatea prezinta incepand cu anul 2012 situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului 2844/2016 ( anterior Ordinul 1286/2012) pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare cerinta impusa de Ordinul 881/2012.

Societatea COMELF a fost auditata de auditorul independent G2 Expert. Rezultatele auditarii Societatii sunt prezentate in Raportul Auditorului independent G2 Expert.

## **1. Analiza activitatii Societatii:**

### **i. 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 Iulie 2022, 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.”**

**ii. Data infiintarii Societatii:**

Societatea COMELF S.A. este o societate pe actiuni infiintata in Romania, in anul 1991, pe structura Intreprinderii de Utilaj Tehnologic Bistrita.

**iii. Modificari ale actiunilor proprii, fuziuni sau reorganizari semnificative ale Societatii sau ale Societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar :**

COMELF este o Societate cu capital majoritar romanesc iar din 1995 COMELF a fost cotata la Bursa de Valori Bucuresti, facand parte din cele 12 societati fondatoare. Capitalul social subscris si varsat la sfarsitul exercitiului financiar 2022 este 13.036.325,34 LEI. Structura actionariatului la sfarsitul perioadei analizate este (*Sursa: Depozitarul Central la 31.12.2022*): **Uzinsider SA-80,9292%** din actiuni si **Alte persoane fizice si juridice-19,0708%**.

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. Pentru desfasurarea activitatii compania detine in proprietate si exploateaza un numar de 16 imobile in suprafata totala construita de 89.849 mp din care activitatea de productie de baza se desfasoara in 6 hale de productie dotate cu utilaje, instalatii, masini unelte de prelucrari mecanice, laboratoare si retele de utilitati pentru desfasurarea proceselor de productie.

La 31.12.2022 COMELF S.A. nu detine participatii la alte companii si nu detine Sucursale.

**iv. Descrierea achizitiilor si/sau instrăinărilor de active:**

Valoarea totala a activului la 31 Decembrie 2022 a fost de 167.918.436 LEI, cu 11.686.433 LEI mai mare decat valoarea inregistrata la inceputul anului, diferenta provenind din descresterea activelor imobilizate ale companiei pe seama amortizarii (7.652.753 LEI) compensata de investitiile in active fixe, in anul 2022 (7.282.251 lei) si vanzarea/casarea de active (84.679 LEI ), din cresterea activelor curente (12.058.224 LEI)) iar aici, in detaliu, cresc usor creantele din contractele cu clientii pe fondul cresterii cifrei de afaceri (1.221.188 LEI), avansul pentru imobilizari corporale (509.988 LEI) ,valorile stocurilor pe fondul achizitiei de materiale necesare comenzilor din prima parte a anului 2023, plasate de clienti dar si a cresterii pretului de achizitie al materiilor prime in 2022 (3.254.803 LEI), cresc si creantele comerciale si alte creante ca urmare a TVA de recuperat pentru care nu s-a finalizat compensarea cu alte obligatii la buget, aferenta perioadei Septembrie-Decemberie 2022. Disponibilul in numerar si elemente de numerar creste semnificativ comparativ cu inceputul anului cu 6.756.374 LEI, pe fondul incasarilor din a doua parte a anului 2022, a vanzarilor realizate in primul semestru, la preturi majorate ca influentate de cresterea acceleratae a pretului materiilor prime.

v. **Principalele rezultate ale evaluarii activitatii societatii:**

Situatia contului de profit si pierderi, respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in cursul anului 2022, se prezinta astfel:

<b>Contul de profit si pierdere (mii lei)</b>	<b>Anul 2022</b>	<b>Anul 2021</b>	<b>Diferente</b>
<b><i>Cifra de afaceri</i></b>	<b>173.219</b>	<b>132.606</b>	<b>+40.613</b>
Alte venituri din exploatare, TOTAL-din care:	1.764	9.444	(7.680)
<b>Contul de profit si pierdere (mii lei)</b>	<b>Anul 2022</b>	<b>Anul 2021</b>	<b>Diferente</b>
Variatia productiei stocate(+/-)	(3.365)	6.628	(9.993)
Venituri din subventii de exploatare	-	25	(25)
Venituri din subventii de investitii	1.253	1.612	(358)
Alte venituri din exploatare	348	1.179	(831)
<b>Venituri din exploatare-TOTAL</b>	<b>171.455</b>	<b>142.050</b>	<b>+29.405</b>
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, utilitati, marfuri	93.482	71.782	+21.700
Cheltuieli cu personalul	47.285	42.429	+4.856
Cheltuieli cu provizioanele, ajustari pentru depreciere si amortizare, TOTAL-din care:	8.142	7.108	+1.034
Cheltuieli cu amortizarile	7.653	7.527	+126
Cheltuieli cu provizioanele pentru depreciere active circulante	-	(44)	+44
Ajustari pentru provizioane pentru riscuri si cheltuieli	490	(375)	+865
Alte cheltuieli din exploatare	16.373	14.779	+1.594
<b>Cheltuieli din exploatare-TOTAL</b>	<b>165.282</b>	<b>136.098</b>	<b>+29.184</b>
<b>Profit din exploatare-TOTAL</b>	<b>6.173</b>	<b>5.952</b>	<b>+221</b>
Venituri financiare	2.208	819	+1.389
Cheltuieli financiare	3.777	2.088	+1.689
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(1.569)</b>	<b>(1.269)</b>	<b>(300)</b>
<b>Total venituri</b>	<b>173.663</b>	<b>142.869</b>	<b>+30.794</b>
<b>Total cheltuieli</b>	<b>169.059</b>	<b>138.186</b>	<b>+30.873</b>
<b>Contul de profit si pierdere (mii lei)</b>	<b>Anul 2022</b>	<b>Anul 2021</b>	<b>Diferente</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>4.604</b>	<b>4.683</b>	<b>(79)</b>
<b>Rezultat net</b>	<b>4.142</b>	<b>4.286</b>	<b>(144)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>14.315</b>	<b>13.060</b>	<b>+1.255</b>
<b>EBITDA s-a determinat astfel:</b>			
<b>Indicatori (mii lei)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Diferente</b>
Profit operational	6.173	5.952	+221
Cheltuieli cu provizioanele, ajustari pentru depreciere si amortizare	8.142	7.108	+1.034

Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ (mii lei)	Anul 2022	Anul 2021	Diferente
<b>1.1. Active imobilizate TOTAL, din care:</b>	<b>76.548</b>	<b>76.920</b>	<b>(372)</b>
1.1.1. Imobilizari corporale	33.394	31.333	+2.061
1.1.2. Imobilizari imobiliare	42.639	45.088	(2.449)
1.1.3. Imobilizari necorporale	455	464	(9)
1.1.4. Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	60	35	+25
<b>Activ (mii lei)</b>	<b>Anul 2022</b>	<b>Anul 2021</b>	<b>Diferente</b>
1.1.4. Imobilizari financiare	-	-	-
<b>1.2. Active circulante TOTAL, din care:</b>	<b>91.370</b>	<b>79.385</b>	<b>+11.985</b>
1.2.1. Stocuri materii prime si materiale	14.938	11.683	+3.255
<b>Activ (mii lei)</b>	<b>Anul 2022</b>	<b>Anul 2021</b>	<b>Diferente</b>
1.2.2. Stocuri produse finite si productie in curs de executie	20.081	23.566	(3.485)
1.2.3. Creante din contracte cu clientii	36.697	31.991	+4.706
1.2.4. Impozit pe profit de recuperat	-	-	-
1.2.5. Alte creante si avansuri pentru imobilizari	5.334	4.582	+752
1.2.6. Numerar si echivalente in numerar	14.320	7.564	+6.756
<b>Total Active</b>	<b>167.918</b>	<b>156.305</b>	<b>+11.613</b>

Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31 Decembrie 2022 este urmatoarea:

Pasiv(mii lei)	Anul 2022	Anul 2021	Diferente
<b>1.1. Total capital social, din care:</b>	<b>13.036</b>	<b>13.036</b>	-
1.1.1. Capital social subscris	13.036	13.036	-
1.1.2. Ajustari ale capitalului social	8.812	8.812	-
1.1.3. Alte elemente de capital	(4.848)	(8.175)	+3.327
1.2. Rezerve din reevaluare	37.272	39.020	(1.748)
1.3. Rezerve legale	2.607	2.607	-
1.4. Alte rezerve	15.861	15.861	-
1.5. Actiuni proprii	-	-	-
1.6. Rezultatul reportat	1.362	(6)	+1.368
1.7. Rezultatul exercitiului	4.142	4.286	(144)
1.8. Repartizarea profitului	-	-	-
<b>Total capital propriu</b>	<b>78.244</b>	<b>75.441</b>	<b>+2.803</b>
<b>1.2. Datorii pe termen lung</b>	<b>16,075</b>	<b>14.022</b>	<b>+2.053</b>
1.2.1. Credite si datorii purtatoare de dobanzi	4,226	494	+3.732
1.2.2. Datorii privind impozitul amanat	5,491	8.762	(3.271)
1.2.3. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	162	105	+57
1.2.4. Datorii privind veniturile amanate	6,196	4.661	+1.535
<b>1.3. Datorii curente</b>	<b>73.599</b>	<b>66.843</b>	<b>+6.756</b>
1.3.1. Datorii comerciale si similare, din care:	34.272	29.332	+4.940

Datorii comerciale	26.881	23.791	+3.090
Alte datorii	7.391	5.541	+1.850
1.3.2. Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	36.837	34.427	+2.410
1.3.4. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	983	1.037	(54)
1.3.5. Datorii privind venituri amanate	1.228	1.711	(483)
1.3.6. Datorii privind impozitul amanat	280	336	(56)
<b>Total datorii</b>	<b>89.674</b>	<b>80.865</b>	<b>+8.809</b>
<b>Total capital propriu si datorii</b>	<b>167.918</b>	<b>156.305</b>	<b>+11.613</b>

**Capitalurile proprii** ale Societatii au crescut in exercitiul financiar 2022 cu 2.803.864 lei.

**Rezerva legala** este de 2.607.265 lei si reprezinta 20% din capitalul social.

**Datoriile totale** ale Societatii au crescut cu 8.809.145 lei, avand ca si cauze (i) cresterea datoriilor catre furnizori cu 3.090.102 mii lei ca urmare a achizitiilor de materiale necesare procesarii comenzilor mari din prima parte a anului 2023, la preturi de achizitie mai mari decat cele de la finalul anului 2021; (ii) suplimentarea liniei de credit pentru capital de lucru cu suma de EUR 1.585.000, din care EUR 200.000 a fost rambursata la 31.12.2022, pentru finantarea temporara a achizitiilor de materiale in perioada Martie-August 2022, in conditiile unor preturi aproape duble si a platilor in avans sau la termene mult reduse in contextul inceperii razboiului din Ucraina care a creat , temporar, o criza de metal; (iii) cresterea datoriilor catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale, in conditiile nefinalizarii compensarii cu TVA de recuperat pana la 31.12.2022.

**Provizioanele** Societatii au scazut cu 3.164 lei fiind influentate de:

-Crestere provizioane pentru beneficiile angajatilor la pensionare cu 56.844 lei in contextul in care sumele actualizate aferente persoanelor active din companie si care ar putea indeplini conditiile necesare pentru a beneficia de acest drept au depasit platile efectuate pentru persoanele pensionate( numar persoane pensionate in anul 2022 : 21 )

-Crestere provizioane pentru penalitati comerciale la finalul anului 2022 cu suma de 15.179 lei, pe fondul unei notificari transmisa de client avand ca obiect potentiale penalitati pentru calitate;

-Diminuare provizioane pentru rascumparare polite de asigurare pentru pensii, urmare a pensionarii unui numar de 21 persoane, pentru care s-au platit sumele aferente (-68.858 lei).

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

<b>Indicatori (mii lei)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Active curente</b>	91.370	79.385
<b>Datorii curente</b>	73.599	66.843
<b>Activ curent net</b>	17.771	12.542

Organizarea contabilitatii s-a realizat prin Directia economica centralizata, la nivelul companiei, pe centre de profit, prin care s-a urmarit si realizat tinerea corecta si la zi a operatiunilor contabile, respectarea principiilor contabilitatii si a regulilor si metodelor contabile prevazute in reglementarile in vigoare. Situatiile financiare au fost intocmite in baza balantei de verificare, a conturilor sintetice si s-a urmarit respectarea normelor metodologice si a regulilor de intocmire a situatiilor financiare, posturile inscrise in situatiile financiare cu

datele inregistrate in contabilitate fiind puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale pe baza inventarelor.

Contul de profit si pierdere reflecta in mod fidel veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare ale anului 2022. Societatea a realizat inventarierea intregului patrimoniu, rezultatele inventarierii inregistrandu-se in contabilitate si implicit in situatiile financiare. Unitatea are organizata activitatea de control financiar preventiv.

Activitatea de audit intern a fost asigurata in exercitiul financiar 2022 de catre Acon Audit.

## **Elemente de evaluare generala**

### **a). Profit/(pierdere):**

<b>Indicatori (mii lei)</b>	<b>Realizat2022</b>	<b>Realizat2021</b>
<b>Profit (pierdere) brut</b>	4.604	4.683
<b>Profit (pierdere) net</b>	4.142	4.286

- ◆ **Profitul net:** a scazut usor , cu 3,36% comparativ cu anul 2021, influentat in principal de urmatoarele:
- ◆ (i) evolutia pretului materiilor prime si al materialelor, in general, pentru care nu s-a reusit integral compensarea prin pretul de vanzare.
- ◆ (ii) evolutia preturilor la utilitati;
- ◆ (iii) cheltuila cu dobanda, atat 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, pana la 2,162% la finalul lunii Decembrie 2022.

### **b). Cifra de afaceri:**

<b>Indicatori (mii lei)</b>	<b>Realizat 2022</b>	<b>Buget 2022</b>	<b>Realizat 2021</b>	<b>Δ% vs. 2021</b>	<b>Δ% vs. Buget</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	173.219	140.229	132.606	+30,63%	+23,52%

- ◆ **Cifra de afaceri:** inregistrat si ea o crestere importanta (+30,63%) in 2022, comparativ cu anul precedent, avand ca principala cauza cresterea pretului produselor, determinat de cresterea semnificativa a pretului materiilor prime si al utilitatilor; Volumele fizice vandute s-au mentinut la nivelul anului 2021, chiar daca numarul de personal s-a diminuat.

### **c). Export si livrari intracomunitare:**

<b>Indicatori (mii lei)</b>	<b>Realizat 2022</b>	<b>Realizat 2021</b>	<b>Δ% vs. 2021</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	173.219	132.606	+30,63%
<b>Export sau LIC direct-EUR</b>	29.332	22.623	+29,66%
<b>Export sau LIC direct-echivalent LEI</b>	144.624	111.315	+29,83%

In anul 2022, volumul veniturilor realizate din operatiuni de export, inclusiv livrari intracomunitare directe, a crescut cu 29,83% , comparativ cu anul anterior.

**d). Costuri:**

<b>Cheltuieli (mii lei)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Materiile prime,consumabile folosite si marfuri</b>		
Cheltuieli cu materiile prime	75.801	57.833
Cheltuieli cu consumabile	12.944	9.733
Cheltuieli cu marfurile	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>88.745</b>	<b>67.566</b>
<b>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</b>		
Salarii	42.172	38.149
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	2.035	1.637
Alte taxe si contributii aferente salariilor	-	-
Tichete de masa	3.078	2.643
Alte avantaje de natura salariala	-	-
<b>Cheltuieli (mii lei)</b>	<b>47.285</b>	<b>42.429</b>
Venituri din subventii de exploatare pt. plata personal	-	(25)
Cheltuieli formare profesionala angajati	72	89
<b>TOTAL</b>	<b>47.357</b>	<b>42.493</b>
<b>Alte cheltuieli</b>		
Cheltuieli de transport	6.423	5.645
Cheltuieli cu utilitatile	2.073	4.290
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	4.452	3.868
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi, penalitati, donatii, sponsorizari si subventii	300	700
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	57	37
Alte cheltuieli generale	1.376	1.092
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.096	1.121
<b>Cheltuieli (mii lei)</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>
Cheltuieli cu reparatiile	1.384	1.072
Cheltuieli cu deplasarile	73	36
Cheltuieli cu chiriile	296	373
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	503	382
Cheltuieli cu primele de asigurare	364	362
<b>TOTAL</b>	<b>18.397</b>	<b>18.978</b>

**e). Cota de piata:**

Avand in vedere ca produsele societatii sunt diversificate, nu se poate determina o cota de piata globala.

**f). Lichiditate:**

Societatea detinea in conturi la 31 decembrie 2021 suma de 14.320 mii lei.

**2. Analiza nivelului tehnic si a activitatii de vanzare a Societatii**

Gama de produse COMELF este structurata pe cinci linii principale, astfel: (1) Utilaje pt. industria

energetica si componente; (2) Utilaje pentru lucrari terasiere si componente; (3) Utilaje pentru protectia mediului; (4) Echipamente de ridicat si manipulat; (5) Utilaje tehnologice; Vanzarea produselor se realizeaza la nivel de client si proiect , prin intermediul Directiei comerciale centralizate, cu proiect manageri specializati pe tipuri de produse si clienti. Produsele Comelf sunt livrate in principal la export, in tari ca: Italia, Franta, Anglia, Olanda, Suedia, Austria, Norvegia, Germania, Belgia, Elvetia, Ungaria, USA.

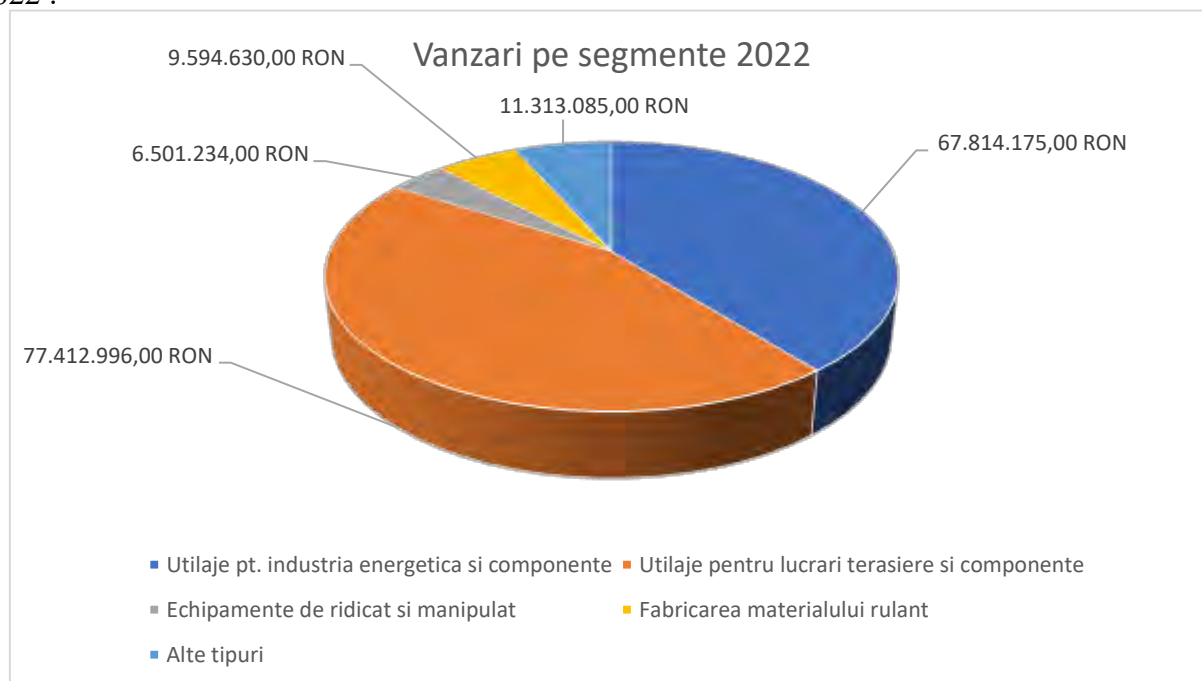
Activitatea productiva a Societatii se desfasoara in cadrul fabricilor, organizate pe centre de profit:

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

In anul 2022 activitatea companiei s-a desfasurat fara intreruperi, S-au asimilat in anul 2022 atat produse noi cat si clienti noi in portofoliul companiei astfel :

<b>Enitate</b>	<b>Beneficiar</b>	<b>Produs</b>
<b>FPI</b>	<b>SIEMENS ENERGY INC - SUA</b>	Carcasa acustica generator (enclosure)
	<b>ROCKFIN - Polonia</b>	Parti componente turbina gaz (Produs nou: Rama SGT700)
<b>FCT</b>	<b>COMADDEX - Olanda</b>	Curved Abron Plate
<b>FUET</b>	<b>ELIN Motoren - Austria</b>	Scut rulment generator (bearing shield)

Ponderea veniturilor operationale pe principalele linii operationale, in total venituri, pentru anul 2022 :



Politica comerciala a Societatii este de a evita dependenta semnificativa de un singur beneficiar (nu mai mult de 35% expunere pe client). Pe parcursul anului 2022 cea mai mare pondere a vanzarilor pe un singur client a fost de 15,04% din total cifra de afaceri, astfel :



<b>Partener</b>	<b>Pondere venituri (&gt; 10%)</b>	<b>in Venituri(LEI)</b>	<b>Segmentul la care sunt incluse veniturile</b>
Komatsu	15,04 %	26.055.646	Utilaje pt. lucrari terasiere si componente:FUET
Uzinsider Techno SA	11,42%	19.783.312	Utilaje pt. industria energetica, client final General Electric
Tesmec Grup	11,35 %	19.656.074	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FUET + FCT
Tekhnint SA	11,12%	19.269.730	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FPI + FCT
Doosan Norway	10,18%	14.355.375	Utilaje pt.lucrari terasiere si componente ale acestora :FCT

### **3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala :**

Activitatea de asigurare a bazei materiale are ca scop procurarea in permanenta si in cele mai bune conditii a resurselor materiale necesare bunei desfasurari a activitatii de productie a companiei .

Activitatea de asigurare a bazei materiale se realizeaza centralizat, prin intermediul DIRECTIEI DE ASIGURARE BAZA MATERIALA SI LOGISTICA( DABM)

In cadrul DABM isi desfasoara activitatea departamentele de achizitii, sectorul depozite si control furnizori, colabararile externe si sectorul de logistica.

Gestionarea activitatii de aprovizionare se deruleaza in baza necesarelor de materiale emise de departamentele tehnice, necesare intocmite pentru fiecare client in parte ca o consecinta a comenzilor emise de catre acesta.

Departamentul de achizitii impreuna cu sectorul depozite au sarcina sa verifice in permanenta stocurile de materiale si apoi sa emita comenzile de cumparare pentru a mentine stocurile, pe cat posibil, sub control in scopul evitarii blocajelor financiare si a evitarii suprastocului , in special pentru produsele nerepetitive .

In conformitate cu procedurile Comelf exista o baza de furnizori selectati si evaluati in baza unor criterii de calitate , pret , termen de livrare.

Totodata prin intermediul departamentului control furnizori sunt intocmite planuri periodice pentru auditarea furnizorilor in scopul mentinerii lantului de aprovizionare la un standard ridicat corelat cu cerintele clientilor Comelf .

Emiterea comenzilor de achizitii se efectueaza dupa analizarea ofertelor primite de la minim 2 furnizori , selectandu-se furnizorul care acorda cele mai bune conditii cel putin in ce priveste calitatea produselor, pretul, termenul de livrare , conditiile de plata etc.

Pentru materiile prime uzuale sunt definite stocuri de siguranta.

### **4. Evaluarea aspectelor legate de angajatii Societatii :**

Numarul mediu de personal a scazut in cursul anului 2022 de la 647 numar mediu in anul 2021 la numar mediu salariatii in anul 2022. Structura personalului a fost urmatoarea:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Directori executivi	8	8
Personal direct productiv	399	411
Personal indirect productiv si TESA	229	228
<b>Total</b>	<b>636</b>	<b>647</b>

Conform Codului Muncii, in cadrul COMELF valoarea salariului minim nu poate fi mai mica decat salariul minim brut. Suplimentar, in cadrul Societatii pe langa salariul de baza realizat aferent timpului efectiv lucrat sau a normei de lucru (in cazul muncitorilor direct productivi remunerati in acord individual), se mai acorda urmatoarele categorii de sporuri: spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, sporuri pentru lucrul in zilele de repaus saptamanal, spor pentru lucrul in mediu cu noxe, spor pentru sef de microformatie/formatie.

De asemenea Societatea are implementat un sistem de recompensare al angajatilor sai, la momentul pensionarii, cu echivalentul unei sume fixe, care evolueaza crescator functie de numarul de ani de munca realizati in cadrul companiei. Societatea a inregistrat provizioane pentru aceste plati. La finalul anului 2022 s-a finalizat negocierea Contractului Colectiv de Munca la nivelul companiei, cu sindicatul salariatilor, valabil incepand cu 28.12.2022.

## **5. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a Societatii asupra mediului**

Activitatea companiei COMELF are efecte inerente asupra mediului. In vederea minimizarii acestor efecte, exista o abordare preventiva la nivelul companiei si o monitorizare permanenta a intregii activitati de catre persoane dedicate si specializate pe probleme de mediu. Principalele obiective ale conducerii companiei pe partea de protectie a mediului sunt mentinerea emisiilor fugitive in limitele legale, sub 20% raportat la consumul anual a materialelor de protectie anticoroziva, reducerea cantitatilor de deseuri provenite din activitatile desfasurate in atelierele de protectie anticoroziva dar si instruirea continua a tuturor salariatilor in ceea ce priveste colectarea selectiva a deseurilor.

Pentru desfasurarea proceselor de productie, Comelf a obtinut:

- Autorizatia de gospodarire a apelor nr. BN 76/24.10.2019, emitent Administratia Bazinala de Apa Somes-Tisa, Sistemul de Gospodarire a Apelor Bistrita-Nasaud, valabilitate pana la data de 24.10.2024;
- Autorizatia de mediu pentru functionare nr. 30/06.04.2022, emitent MMGA-Agentia de Protectia Mediului BN, cu prelungire anuala;
- Certificare a Sistemului de Management integrat calitate, mediu, sanatate si Securitate in munca in conformitate cu ISO 9001:2015, ISO 14001:2015, si ISO 45001:2018;

## **6. Evaluarea aspectelor legate de partea de cercetare-dezvoltare:**

Avand in vedere specificul activitatii companiei si faptul ca activitatea Societatii este una specializata, care impune cunoastinte tehnice superioare, exista la nivelul companiei un Departament de proiectare care are, pe langa activitatea specifica si preocupari legate de pregatirea fabricatiei pe modele 3D de produse si solutii noi, specifice domeniului in care activam. Mai mult, piata pe care activam si cerintele tot mai specializate ale clientilor impun o

activitate permanenta de imbunatatire a produselor existente in portofoliu. In plus, compania are dezvoltate parteneriate cu Universitati Tehnice din Romania, cu care realizeaza in permanenta un schimb de experienta pe partea de identificare solutii tehnice noi si dezvoltare produse noi. In acest sens, exista in derulare un contract de cercetare cu Universitatea Tehnica Cluj Napoca , avand ca obiect executia unui produs destinat persoanelor cu dizabilitati , cu finalizare in anul 2023 . Initial se estima finalizarea proiectului in anul 2021, inasa, ca urmare a pandemiei si apoi a conflictului din Ucraina, finalizarea proiectului s-a prelungit cu inca un an.

## **7. Evaluarea activitatii companiei privind managementul riscului:**

### **(a) Riscul de credit**

Riscul de credit se refera la riscul ca o terta parte sa nu isi respecte obligatiile contractuale, provocand astfel pierderi financiare Societatii. Expunerea Societatii si ratingurile de credit ale tertelor parti contractuale sunt atent monitorizate de catre conducere. Exista o politica implementata in ceea ce priveste evaluarea atat a clientilor potentiali dar si a clientilor existenti, evaluare functie de care se stabileste limita de creditare si modalitatea de decontare .Totusi, consideram ca Societatea este expusa riscului de credit ca urmare a creantelor comerciale cu termene de plata de pana la 120 de zile, parte semnificativa din acestea nefiind asigurate.

### **(b) Riscul de lichiditate**

Responsabilitatea finala pentru gestionarea riscului de lichiditate apartine directorilor executivi, in special directorului economic al Comelf, care au construit un cadru corespunzator de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Societatii pe termen scurt, mediu si lung si la cerintele privind gestionarea lichiditatilor.Exista o monitorizare continua a fluxurilor de numerar previzionate (3 luni) dar si a fluxurilor reale prin punerea in corespondenta a scadentelor activelor si datoriilor financiare. Nevoia suplimentara de lichiditate poate fi acoperita de companie inclusiv prin accesarea unor facilitati de credit , compania fiind la un nivel de indatorare satisfactor.

### **(c) 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 curente sunt exprimate in valuta (60%) iar datoriile Societatii sunt exprimate in valuta (39%) si in moneda nationala (61%) 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 tranzactiilor curente de conversie valutara necesara pentru plati curente in LEI.

#### **(d) Riscul ratei dobanzii**

La data de 31 decembrie 2022 majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda, cu exceptia creditului contractat si a contractului de leasing. Drept urmare Societatea nu este afectata semnificativ de riscul fluctuatiilor ratei de dobanda.

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

#### **(e) 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.

In scopul acoperirii riscului de pret generat de cresterea materiei prime de baza, metalul, compania are in scris, in contractele comerciale incheiate cu clientii, o clauza de protectie care ii permite sa actualizeze pretul de vanzare daca pretul materiei prime de baza creste. In contextul economic actual marcat de instabilitate politica si economica, exista un risc legat de disponibilitate materiale si pretul volatil al acestora, care pot genera, pe termen scurt, posibile perturbari in activitatea operationala. Compania are si o politica de achizitii materiale care ofera o protectie pentru o perioada de 2-3 luni, pentru comenzi confirmate, care ne asigura un echilibru, pentru perioada in care ne repositionam fata de furnizori si fata de clienti.

*Riscul ratelor de dobanda si riscul valutar au fost detaliate mai sus.*

#### **(f) Riscul aferent mediului economic**

Economia romaneasca continua sa prezinte caracteristicile specifice unei economii emergente si exista un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic si social in viitor. Conducerea Societatii este preocupata sa estimeze natura schimbarilor ce vor avea loc in mediul politic si economic mondial si , in particular, din Romania si care va fi efectul acestora asupra situatiei financiare si a rezultatului operational si de trezorerie al Societatii.

Printre caracteristicile economiei romanesti se numara si existenta unei monede care nu este pe deplin convertibila in afara granitelor si un grad scazut de lichiditate a pietei de capital.

Conducerea Societatii nu poate previziona toate efectele situatiei economiei, considerata in ansamblu, care vor avea impact asupra sectorului financiar din Romania si nici potentialul impact al acestora asupra prezentelor situatii financiare. Conducerea Societatii considera ca a adoptat masurile necesare pentru sustenabilitatea si dezvoltarea Societatii in conditiile curente de piata. Principala provocare, la acest moment pentru Societate o reprezinta evolutia pretului materiilor prime precum si piata muncii in ceea ce priveste formarea de personal calificat in domeniul in care activam, necesare reusitei operationale a companiei.

**(g) Valoarea justa a instrumentelor financiar**

Compania nu mai detine la 31.12.2022 instrumente financiare.

**8. Elemente de perspectiva privind activitatea companiei COMELF:**

Evolutia probabila a companiei se regaseste in Proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2023, care prevede urmatoarele:

➤ Cifra de afaceri :	192.659 mii lei;
➤ Total venituri, din care:	194.024 mii lei;
➤ Venituri din contracte clienti	183.229 mii lei;
➤ Venituri din vanzare marfa+prestari servicii	9.430 mii lei;
➤ Venituri din subventii de investitii	1.228 mii lei;
➤ Venituri financiare(dobanzi; diferente de curs favorabile)	138 mii lei;
➤ Total cheltuieli:	186.856 mii lei;
➤ Profit brut:	7.168miilei;

Comelf si-a propus pentru anul 2023 si un buget de investitii in valoare de 1.278.633 EUR. Aceste investitii sunt destinate achizitiei unui nou soft integrat pentru gestionarea activitatii companiei, a cresterii calitatii si capacitatii de debitare, a capacitatii de sudare, a cofinantarii unui proiect pentru eficienta energetica prin inlocuirea iluminatului cu vapori de mercur in iluminat cu LED.

Programul de investitii pentru anul 2023, mentionat mai sus, se va realiza cu surse proprii si/sau prin credite bancare.

**Activele corporale ale Societatii:**

**1.COMELF SA** detinea la finalul anului 2023 urmatoarele capacitati de productie:

- ❖ **Fabrica de Utilaje si Echipamente terasiere (FUET):** care produce echipamente navale, macarale telescopice, componente pentru excavatoare si componente pentru masini terasiere(brate) , carcase de motoare,carcase de generatoare electrice, sasie pentru turbine, echipamente pentru desprafuirea gazelor industriale, filtre pentru statii de asfalt, echipamente pentru centrale electrice cu turbine de gaz, echipamente pentru tratarea si epurarea apelor uzate, echipamente hidroenergetice, echipamente tehnologice.Activitatea FUET se desfasoara in doua unitati productive , din care una in suprafata construita de 16.128 mp si una in suprafata construita de 18.827 mp;
- ❖ **Fabrica de Componente si Masini terasiere (FCT):** care produce masini terasiere cu montaj final (concasoare, masini de turnat asfalt), 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. Suprafata construita 17.322 mp ;
- ❖ **Fabrica de Produse din Inox (FPI):** care produce echipamente 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 , componente pentru masini de manevrat transcontainer);

Suprafata construita 28.547 mp ;

Toate aceste fabrici sunt localizate in Bistrita, strada Industriei nr.4, judetul Bistrita-Nasaud.

De asemenea compania dispune de Cladiri administrative si Depozite proprii de materiale, toate localizate in Bistrita, strada Industriei nr.4.

Suprafata totala de teren detinuta de companie este de 175.346 mp.

Imobilele au fost construite incepand cu anul 1971 dar au suferit ulterior lucrari de modernizare astfel incat sa satisfaca standardele actuale. Toate constructiile companiei sunt asigurate.

Masunile, utilajele si instalatiile folosite de Comelf in activitatea de productie au fost achizitionate, o parte semnificativa, in perioada 2014-2015, perioada in care compania a implementat 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.

In mare parte, investitiile ulterioare s-au realizat pentru intretinerea masinilor si utilajelor existente, pentru robotizarea procesului de sudura si pentru cresterea eficientei energetice.

## **2. Piata valorilor mobiliare emise de Societate**

2.1. Incepand cu 20.11.1995 Comelf este cotata la Bursa de Valori Bucuresti. Actiunile Societatii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile.

2.2. Profitul nerepartizat aferent anului 2021 va fi utilizat integral pentru plata dividende.

2.3. Capitalului social al Societatii nu a suferit modificari in anul 2022, acesta este in cuantum de 13.036.325, 34 LEI echivalent a 22.476.423 actiuni, valoare nominala 0,58 lei/actiune.

2.4. La 31.12.2022 COMELF S.A. nu detine participatii in alte companii.

COMELF S.A. nu detine Sucursale.

## **3. Conducerea Societatii**

### **3.1. Consilul de Administratie**

Compania Comelf SA este administrata in sistem unitar de catre Consiliu de Administratie format din cinci membrii alesi de catre Adunarea Generala a Actionarilor prin vot secret. Durata mandatului membrilor Consiliului de Administratie este de 4 ani si pot fi realesi.

La data prezentului raport structura Consiliului de Administratie este urmatoarea:

Savu Constantin	presedinte
Babici Emanuel	membru
Mustata Costica	membru
Sofroni Vlad	membru
Parvan Cristian	membru

Membrii Consiliului de Administratie sunt alesi in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor pe baza votului actionarilor in conformitate cu cerintele legale. Prin urmare nu exista intelegeri si acorduri de raportat in acest sens.

Lista persoanelor afiliate societatii comerciale:

<b>Parte afiliata</b>	<b>Activitatea</b>	<b>Descrierea tipului de legatura</b>
Uzinsider SA	Servicii consultanta in management	Uzinsider SA este actionar majoritar
Uzinsider Techo SA	Servicii de intermediere in comertul cu produse industriale	
Uzinsider General Contractor SA	Colaborari pe obiective livrate la cheie	
Promex SA	Comert cu energie electrica	
24 Ianuarie SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	
Uzinsider Engineering SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	
	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.

### 3.2. Conducerea executiva

Conducerea executiva a Comelf este numita de catre Consiliul de Administratie. Directorii conduc activitatea zilnica a companiei si au obligatia de a asigura un circuit corect al informatiei corporative.

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

Cenusa Gheorghe	Director General
Pop Mircea	Director General Adjunct Comercial
Oprea Paul Cristian	Director General Adjunct Tehnic si Productie
Tatar Dana	Director Economic
Jurje Valeriu	Director AQM
Campian Cosmin	Director executiv fabrica
Barbuceanu Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica

Membrii conducerii executive sunt alesi de catre Consilul de Administratie si nu exista acorduri, intelegeri ori legaturi de familie intre administratori si directori, care ar putea fi raportate in prezentul raport.

Pentru membrii Consilului de Administratie si membrii Conducerii executive precizam ca nu exista si nu au existat litigii sau proceduri administrative in care au fost implicati, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul Societatii, precum si altele care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul firmei.

### **3.3. Guvernanta corporativa**

In ceea ce priveste stadiul conformarii cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa (CGC) al BVB, la sfarsitul anului 2022 din cele 41 prevederi care trebuie respectate erau indeplinite 20 iar 2 le-am considerat partial indeplinite. Este de mentionat ca din cele 19 prevederi care apar ca neindeplinite, una nu priveste firma deoarece COMELF este in categoria standard, iar 18 sunt din Sectiunea B care se respecta pe fond, prin activitatea firmei de audit intern din afara societatii. Prevederea de la Sectiunea C nerealizata este in fapt reglementata prin dispozitii interne, iar cerintele de la Sectiunea D ( Relatiile cu investitorii) se realizeaza printr-un salariat cu atributii in acest scop si prin postarea pe site-ul societatii la pozitia "Informatii la zi" a informatiilor care intereseaza investitorii . Nu s-a considerat necesar sa fie organizate intalniri cu investitorii (D9) acestia dispunand de informatiile necesare din rapoartele curente si periodice publicate, care asigura un grad ridicat de transparenta ce permite actionarilor si potentialilor investitori sa ia decizii fundamentate. Se respecta strict toate prevederile privind convocarile adunarilor generale, iar Rapoartele privind desfasurarea acestora, hotararile adoptate inclusiv cele referitoare la plata dividendelor sau alte evenimente deosebite, se publica prin Rapoarte la BVB in romana si engleza si se posteaza pe site-ul [www.comelf.ro](http://www.comelf.ro) . In scopul sustinerii celor mentionate mai sus, inclusiv explicatiile privind stadiul la 31.12.2022 referitor la conformarea cu noul CGC anexam prezentului raport statusul punctual, pe fiecare sectiune, astfel:



Anexa: Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa(CGC) al BVB la 31.12.2022:

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare Da / Nu	Explicatii
<b>SECTIUNEA A - Responsabilitati</b>			
A.1.	Toate societatile trebuie sa aiba un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinta/responsabilitatile Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A .	Da	S-a elaborat Regulamentul Consiliului de Administratie conform CGC al B.V.B.
A.2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in Regulamentul Consiliului . In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului ) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv .	Da	Regulamentul Consiliului include prevederi privind modul de gestionare al conflictului de interese.
A.3.	Consiliul de Administratie trebuie sa fie format din cel putin 5 membri .	Da	
A.4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva. In cazul societatilor din Categoria Premium, nu mai putin de doi membri neexecutivi al Consiliului de Administratie trebuie sa fie independenti . Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent	Da	COMELF este in categoria Standard .  Niciun membru al Consiliului de Administratie nu are functie executiva in COMELF.

A.5.	Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau .	Da	
A.6.	Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5 % din toate drepturile de vot . Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu .	Da	
A.7.	Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului .	Da	
A.8.	Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia . Societatea trebuie sa aiba o politica / ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa pcesului de evaluare .	Nu	Incepand cu anul 2020 Societatea a inceput sa elaboreze o politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare. Nu s-a finalizat , noul termenul estimativ fiind 30.06.2023
A.9.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor(in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.	Da	In anul 2022, Consiliul de Administratie s-a intrunit de 7 ori, cu participarea majoritatii administratorilor la fiecare sedinta . In AGOA din luna aprilie 2023 se prezinta raportul C.A. pe anul 2022.

A.10.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa cuprinda informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie.	Nu	Prin Actul Constitutiv sau hotararea AGOA nu este stabilit numarul membrilor C.A. care trebuie sa fie independenti .
A.11.	Consiliul societatilor din categoria Premium trebuie sa infiinteze un comitet de nominalizare format din persoane fara functii executive, care va conduce procedura nominalizarilor de noi membri in Consiliu si va face recomandari Consiliului . Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie sa fie independenta .	Nu	COMELF este in categoria Standard .

#### **SECTIUNEA B - Sistemul de gestiune a riscului si control intern**

B.1.	Consiliul trebuie sa infiinteze un comitet de audit in care cel putin un membru trebuie sa fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzand presedintele, trebuie sa fi dovedit ca au calificare adecvata relevanta pentru functiile si responsabilitatile comitetului . Cel putin un membru al comitetului de audit trebuie sa aiba experienta de audit sau contabilitate dovedita si corespunzatoare . In cazul societatilor din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie sa fie format din cel putin trei membri si majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie sa fie independenti .	Nu	Auditul intern este realizat de catre o societate independenta. S-au nominalizat 2 persoane, membrii CA care formeaza comitetul de audit. Nici una din aceste doua persoane nu are calitatea de auditor financiar.
B.2.	Presedintele comitetului de audit trebuie sa fie un membru un membru trebuie sa fie administrator neexecutiv independent.	Nu	Auditul intern este realizat de catre o societate independenta
B.3.	In cadrul responsabilitatilor sale, comitetul de audit trebuie sa efectueze o evaluare anuala a sistemului de control intern .	Nu	Auditul intern este realizat de catre o societate independenta.Acesta furnizeaza rapoarte independente catre membrii CA referitoare la procedurile si activitatile operationale.

B.4.	Evaluarea trebuie sa aiba in vedere eficacitatea si cuprinderea functiei de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului si de control intern prezentate catre comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea si eficacitatea cu care conducerea executiva solutioneaza deficientele sau slabiciunile identificate in urma controlului intern si prezentarea de rapoarte relevante in atentia Consiliului .	Nu	Auditul intern este realizat de catre o societate independenta. Acesta furnizeaza rapoarte independente catre membrii CA referitoare la riscurile identificate in cadrul activitatii de audit, la modul in care conducerea executiva respecta, gestioneaza si solutioneaza deficientele si riscurile identificate in activitatea operationala.
B.5.	Comitetul de audit trebuie sa evalueze conflictele de interese in legatura cu tranzactiile societatii si ale filialelor acesteia cu partile afiliate .	Nu	Auditul intern este realizat de catre o societate independenta.
B.6.	Comitetul de audit trebuie sa evalueze eficienta sistemului de control intern si a sistemului de gestiune a riscului .	Nu	Auditul intern este realizat de catre o societate independenta.
B.7.	Comitetul de audit trebuie sa monitorizeze aplicarea standardelor legale si a standardelor de audit intern general acceptate . Comitetul de audit trebuie sa primeasca si sa evalueze rapoartele echipei de audit intern .	Nu	Auditul intern este realizat de catre o societate independenta, care raporteaza catre membrii CA.
B.8.	Ori de cate ori Codul mentioneaza rapoarte sau analize initiate de Comitetul de audit, acestea trebuie urmate de raportari periodice ( cel putin annual ) sau ad-hoc care trebuie inaintate ulterior Consiliului .	Nu	Auditul intern este realizat de catre o societate independenta.
B.9.	Niciunui actionar nu i se poate acorda tratament preferential fata de alti actinari in legatura cu tranzactii si acorduri incheiate de societate cu actionari si afiliatii acestora .	Da	

B.10.	Consiliul trebuie sa adopte o politica prin care sa se asigure ca orice tranzactie a societatii cu oricare dintre societatile cu care are relatii stranse a carei valoare este egala cu sau mai mare de 5 % din activele nete ale societatii ( conform ultimului raport financiar ) este aprobata de Consiliu in urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului si dezvaluita in mod corect actionarilor si potentialilor investitori in masura in care aceste tranzactii se incadreaza in categoria evenimentelor care fac obiectul cerintelor de raportare .	Nu	Consiliul de Administratie nu a adoptat o politica in acest sens .
B.11.	Auditorile interne trebuie efectuate de catre o divizie separata structural ( departamentul de audit intern ) din cadrul societatii sau prin angajarea unei entitati terte independente .	Da	Auditul intern este realizat de catre o societate independenta.
B.12.	In scopul asigurarii indeplinirii functiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie sa raporteze din punct de vedere functional catre Consiliu prin intermediul comitetului de audit . In scopuri administrative si in cadrul obligatiilor conducerii de a monitoriza si reduce riscurile, acesta trebuie sa raporteze direct directorului general .	Nu	Auditul intern este realizat de catre o societate independenta.

---

### SECTIUNEA C - **Justa recompensa si motivare**

C.1.	<p>Societatea trebuie sa publice pe pagina sa de internet politica de remunerare si sa includa in raportul anual o declaratie privind implementarea politicii de remunerare in cursul perioadei anuale care face obiectul analizei .</p> <p>Politica de remunerare trebuie formulata astfel incat sa permita actionarilor intelegerea principiilor si a argumentelor care stau la baza remuneratiei membrilor Consiliului si a Directorului General . Aceasta trebuie sa descrie modul de conducere a procesului si de luare a deciziilor privind remunerarea, sa detalieze componentele remuneratiei conducerii executive ( precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea actiunilor, beneficii in natura, pensii si altele ) si sa descrie scopul, principiile si prezumtiile ce stau la baza fiecarei componente ( inclusiv criteriile generale de performanta aferente oricarei forme de remunerare variabila ) . In plus, politica de remunerare trebuie sa specifice durata contractului directorului executiv si a perioadei de preaviz prevazuta in contract, precum si eventuala compensare pentru revocare fara justa cauza [ ... ] . Orice schimbare esentiala intervenita in politica de remunerare trebuie publicata in timp util pe pagina de internet a societatii .</p>	Da	A fost elaborata si publicata Politica de remunerare .
------	--	----	--

**SECTIUNEA D - Adaugand valoare prin relatiile cu investitorii**

D.1.	Societatea trebuie sa organizeze un serviciu de Relatii cu Investitorii - facut cunoscut publicului larg prin persoana / persoanele responsabile sau ca unitate organizatorica . In afara de informatiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie sa includa pe pagina sa de internet o sectiune dedicata Relatiilor cu Investitorii, in limbile romana si engleza, cu toate informatiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv :	Nu	Informatiile impuse conform prevederilor legale se posteaza pe pagina de internet la pozitia " Informatii la zi " .
D.1.1.	Principalele reglementari corporative : actul constitutiv, procedurile privind adunarile generale ale actionarilor ;	Da	Postate pe site <a href="http://www.comelf.ro">www.comelf.ro</a>
D.1.2.	CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societatii, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in consilii de administratie din societati sau institutii non-profit ;	Da	Postate pe site <a href="http://www.comelf.ro">www.comelf.ro</a>
D.1.3.	Rapoartele curente si rapoartele periodice ( trimestriale, semestriale si anuale ) - cel putin cele prevazute la punctul D.8 - inclusiv rapoartele curente cu informatii detaliate referitoare la neconformitatea cu prezentul Cod ;	Da	Postate pe site <a href="http://www.comelf.ro">www.comelf.ro</a> si transmise la BVB.
D.1.4.4	Informatii referitoare la adunarile generale ale actionarilor : ordinea de zi si materialele informative ; procedura de alegere a membrilor Consiliului ; argumentele care sustin propunerile de candidati pentru alegarea in Consiliu, impreuna cu CV-urile profesionale ale acestora; intrebarile actionarilor cu privire la punctele de pe ordinea de zi si raspunsurile societatii, inclusiv hotararile adoptate ;	Da	Postate pe site <a href="http://www.comelf.ro">www.comelf.ro</a>

D.1.5.	<p>Informatii privind evenimentele corporative, cum ar fi plata dividendelor si a altor distribuii catre actionari, sau alte evenimente care conduc la dobandirea sau limitarea drepturilor unui actionar, inclusiv termenele limita si principiile aplicate acestor operatiuni .</p> <p>Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa le permita investitorilor sa adopte decizii de investitii ;</p>	Da	Postate pe site <a href="http://www.comelf.ro">www.comelf.ro</a>
D.1.6.	<p>Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante;</p>	Nu	In convocarile AGA se mentioneaza cine poate da relatii suplimentare, precum si telefonul si adresa de email de contact .
D.1.7.	<p>Prezentarile societatii ( de ex., prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale, etc. ), situatiile financiare ( trimestriale, semestriale, anuale ), rapoartele de audit si rapoartele anuale</p>	Partial	Situatiile financiare ( trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoarte anuale sunt postate pe site <a href="http://www.comelf.ro">www.comelf.ro</a> .
D.2.	<p>Societatea va avea o politica privind distributia anuala de dividende sau alte beneficii catre actionari, propusa de Directorul General si adoptata de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care societatea intentioneaza sa le urmeze cu privire la distribuirea profitului net . Principiile politicii anuale de distributie catre actionari vor fi publicate pe pagina de internet a societatii.</p>	Nu	Compania are in vedere elaborarea unei politici in acest domeniu . Pana in prezent de fiecare data, dupa aprobarea de catre AGOA a platii dividendelor, s-a postat pe site-ul societatii procedura de distribuire a acestora .Compania distribuie cu regularitate o cota parte din profitul net al exercitiului financiar iar plata dividendelor se face prin Depozitarul Central.



D.3.	Societatea va adopta o politica in legatura cu previziunile, fie ca acestea sunt facute publice sau nu . Previziunile se refera la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizeaza stabilirea impactului global al unui numar de factori privind o perioada viitoare ( asa numitele ipoteze ) : prin natura sa, aceasta proiectie are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putand diferi in mod semnificativ de previziunile prezentate initial . Politica privind previziunile de a stabili frecventa, perioada avuta in vedere si continutul previziunilor . Daca sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai in rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale . Politica privind previziunile va fi publicata pe pagina de internet a societatii .	Nu	Compania are in vedere elaborarea unei politici in acest domeniu .
D.4.	Regulile adunarilor generale ale actionarilor nu trebuie sa limiteze participarea actionarilor la adunarile generale si exercitarea drepturilor acestora . Modificarile regulilor vor intra in vigoare, cel mai devreme, incepand cu urmatoarea adunare a actionarilor .	Da	
D.5.	Auditorii externi vor fi prezenti la adunarea generala a actinarilor atunci cand rapoartele lor sunt prezentate in cadrul acestor adunari.	Da	
D.6.	Consiliul va prezenta adunarii generale anuale a actionarilor o scurta apreciere asupra sistemelor de control intern si de gestiune a riscurilor semnificative, precum si opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunarii generale .	Da	
D.7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea actionarilor in baza unei invitatii prealabile din partea Consiliului . Jurnalistii acreditati pot, de asemenea, sa participe la adunarea generala a actioanrilor, cu exceptia cazului in care Presedintele Consiliului hotaraste in alt sens .	Da	

D.8.	Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana cat si in limba engleza referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitul net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul cat si de la un an la altul .	Da	
D.9.	O societate va organiza cel putin doua sedinte / teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an .Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societatii la data sedintelor / teleconferintelor .	Nu	In cursul anului 2022 societatea nu a organizat intalniri cu investitorii . Societatea considera ca informatiile publicate in cadrul rapoartelor curente si periodice asigura un grad ridicat de transparenta care permite actionarilor si potentialilor investitori sa ia decizii de investitii bine fundamentate .
D.10.	In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu .	Partial	Societatea a sustinut financiar diverse activitati culturale, artistice, sportive, educative, olimpiade ale elevilor. Compania are in vedere elaborarea unei politici in acest domeniu .



**COMELF S.A.**

RO 568656  
JO6/2/1991  
Str. Industriei nr. 4  
420063, Bistrița  
România

## **SITUAȚII FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE IFRS LA 31 DECEMBRIE 2022**

<b>Situația poziției financiare</b>	<b>1</b>
<b>Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>2</b>
<b>Situația modificării capitalurilor proprii</b>	<b>3 - 4</b>
<b>Situația fluxurilor de numerar</b>	<b>5</b>
<b>Notele la situațiile financiare individuale</b>	<b>6 - 46</b>

**COMELF S.A.****SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE**

	Nota	2022	2021
<b>Active</b>			
Cheltuieli de dezvoltare		59,864	34,863
Imobilizari necorporale	5	455,394	464,585
Imobilizari corporale	5	76,033,258	76,420,859
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	-	-
<b>Total Active non-curente</b>		<b>76,548,516</b>	<b>76,920,307</b>
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		995,184	485,196
Stocuri	7	14,938,437	11,682,634
Creante din contracte cu clientii	8	56,778,201	55,557,013
Creante comerciale si alte creante	9	4,338,219	4,096,772
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	14,319,879	7,563,505
<b>Total Active Curente</b>		<b>91,369,920</b>	<b>79,385,120</b>
<b>Total Active</b>		<b>167,918,436</b>	<b>156,305,427</b>
Capital social	12	13,036,325	13,036,325
Ajustari ale capitalului social	12	8,812,271	8,812,271
Alte elemente de capitaluri proprii	12	-	-
Rezerve	12	50,892,175	49,312,715
Rezultat reportat	12	1,361,539	(6,242)
Rezultatul exercitiului	25	4,142,212	4,285,589
<b>Total Capitaluri Proprii</b>		<b>78,244,522</b>	<b>75,440,658</b>
<b>Datorii</b>			
Descoperiri de cont	13	3,957,920	-
Alte imprumuturi si datorii -leasing	13	267,805	493,544
Datorii privind impozitul amanat	22	5,491,383	8,762,025
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	161,930	105,086
Datorii privind venituri amanate	23	6,195,712	4,661,145
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>16,074,750</b>	<b>14,021,800</b>
Descoperiri de cont	13	36,610,760	34,191,371
Partea curenta aferenta creditului pe termen lung	13	-	-
Datorii privind impozitul amanat	22	279,601	335,928
Partea curenta alte imprumuturi si datorii - leasing	11	226,045	235,702
Datorii comerciale si alte datorii	14	34,271,900	29,332,297
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	982,798	1,036,478
Datorii privind venituri amanate	23	1,228,060	1,711,193
<b>Total datorii curente</b>		<b>73,599,164</b>	<b>66,842,969</b>
<b>Total Datorii</b>		<b>89,673,914</b>	<b>80,864,769</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>167,918,436</b>	<b>156,305,427</b>

Cenusa Gheorghe  
Director GeneralTatar Dana  
Director Economic

**COMELF S.A.****SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 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	2022	2021
<b>Operatiuni continue</b>			
<b>Venituri</b>			
Venituri din contracte de constructii	15	157,347,129	130,562,973
Venituri din vanzarea marfurilor		188,775	975
Alte venituri aferente cifrei de afaceri		12,318,303	8,669,833
<b>Total venituri</b>		<b>169,854,207</b>	<b>139,233,781</b>
<i>din care cifra de afaceri</i>	3	173,218,840	132,605,553
<b>Alte venituri</b>	16	<b>1,601,204</b>	<b>2,815,923</b>
<b>Cheltuieli</b>			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(87,786,602)	(67,492,032)
Cheltuieli cu energia si apa		(4,964,522)	(4,289,634)
Cheltuieli cu marfurile		(136,633)	(301)
Cheltuieli cu personalul	17	(47,285,196)	(42,429,663)
Cheltuieli cu transportul	18	(6,422,795)	(5,645,220)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(10,243,944)	(8,433,205)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	5	(7,652,753)	(7,527,361)
Cheltuieli financiare, net	25	(1,569,211)	(1,268,841)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	-	44,035
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	(489,655)	375,241
<b>Alte cheltuieli</b>	19	<b>(300,114)</b>	<b>(700,104)</b>
<b>Total cheltuieli</b>		<b>(166,851,425)</b>	<b>(137,367,085)</b>
<b>Profit inaintea impozitului pe profit</b>		<b>4,603,986</b>	<b>4,682,619</b>
Impozit pe profit	20	(461,774)	(397,030)
Profit din operatiuni continue		4,142,212	4,285,589
Profit din operatiuni discontinue		-	-
<b>PROFITUL PERIOADEI</b>		<b>4,142,212</b>	<b>4,285,589</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate la cheltuieli sau venituri</i>			
Modificari de valoare ale activelor utilizate, rezultate in urma reevaluarii, net de impozite		-	-
<i>Elemente care pot fi reclasificate la cheltuieli sau venituri</i>			
Modificari de valoare ale titlurilor disponibile pentru vanzare	3	-	-
<b>Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</b>		<b>4,142,212</b>	<b>4,285,589</b>
<b>Rezultatul pe actiune</b>			
Din operatiuni continue si discontinue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei pe actiune)	24	0.18	0.19
Rezultatul pe actiune diluat (lei pe actiune))	24	0.18	0.19

Cenusa Gheorghe,  
Director GeneralTatar Dana,,  
Director Economic

**COMELF S.A.**

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS

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

<b>SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Ajustari ale capitalului social</b>	<b>Diferente si rezerve din reevaluare</b>	<b>Rezerve legale</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultatul retinut</b>	<b>Total capitaluri proprii</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>13,036,325</b>	<b>8,812,271</b>	<b>30,844,391</b>	<b>2,607,265</b>	<b>15,861,059</b>	<b>4,279,347</b>	<b>75,440,658</b>
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Profit sau pierdere						4,142,212	4,142,212
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>							
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-an curent			1,299,859			1,467,908	2,767,767
Alte elemente de capitaluri proprii			279,601		0	(2,785,589)	(2,505,988)
Rezerve legale constituite				0		0	0
<b>Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,579,460</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,824,531</b>	<b>4,403,991</b>
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0		(100,127)	(100,127)
<b>Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(100,127)</b>	<b>(100,127)</b>
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0	0
Contributii de la si distribuire catre actionari/salariati	0	0	0	0	0	(1,500,000)	(1,500,000)
Total tranzactii cu actionarii	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1,500,000)</b>	<b>(1,500,000)</b>
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>13,036,325</b>	<b>8,812,271</b>	<b>32,423,851</b>	<b>2,607,265</b>	<b>15,861,059</b>	<b>5,503,751</b>	<b>78,244,522</b>

**COMELF S.A.**

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS

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

Continua pe pagina urmatoare

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Diferente si rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul retinut	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>13,036,325</b>	<b>8,812,271</b>	<b>32,608,011</b>	<b>2,607,265</b>	<b>14,658,196</b>	<b>1,204,995</b>	<b>72,927,063</b>
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Profit sau pierdere						4,285,589	4,285,589
<b>4. Alte elemente ale rezultatului global</b>							
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			(2,099,548)			1,763,620	(335,928)
Alte elemente de capitaluri proprii			335,928		1,202,863	(1,202,863)	335,928
Rezerve legale constituite				0	0	0	0
<b>Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1,763,620)</b>	<b>0</b>	<b>1,202,863</b>	<b>4,846,346</b>	<b>4,285,589</b>
Alte elemente rezultat reportat – corectare erori contabile			0	0	0	(271,994)	(271,994)
<b>Alte elemente rezultat reportat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(271,994)</b>	<b>(271,994)</b>
<b>Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Contributii de la si distribuire catre actionari/salariati</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1,500,000)</b>	<b>(1,500,000)</b>
Total tranzactii cu actionarii	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1,500,000)</b>	<b>(1,500,000)</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>13,036,325</b>	<b>8,812,271</b>	<b>30,844,391</b>	<b>2,607,265</b>	<b>15,861,059</b>	<b>4,279,347</b>	<b>75,440,658</b>

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	31-12-2022	31-12-2021
Profit net	4,142,212	4,285,589
Amortizari si provizioane	7,652,753	7,527,361
<b>Cash operational brut</b>	<b>11,794,965</b>	<b>11,812,950</b>
<b>Variatia capitalului de lucru</b>		
Variatia creantelor	724,833	12,965,986
Variatia stocurilor	3,255,803	4,334,363
Variatia altor active curente	193,856	1,544,623
Variatia V/Ch in avans	47,591	45,902
Variatia furnizorilor	3,090,102	11,578,744
Variatie avansuri clienti	-496,355	-1,858,664
Variatie datorii salariati si asimilate	-1,587,833	-582,390
<b>Cash operational net</b>	<b>8,578,796</b>	<b>2,059,766</b>
<b>Cash flow din investitii nete</b>	<b>7,790,950</b>	<b>3,964,128</b>
<b>Variatia datoriilor</b>		
Variatie credite pe termen scurt	2,419,389	1,627,258
Variatie credite pe termen lung	3,957,920	0
Variatie datorii asociati	-125,031	-628,606
Variatie alte datorii	-	-
Variatie capitaluri	-283,750	-2,371,005
<b>Cash flow din finantari</b>	<b>5,968,528</b>	<b>-1,372,353</b>
<b>Total variatii cash in perioada</b>	<b>6,756,374</b>	<b>-3,276,715</b>
Cash initial	7,563,505	10,840,220
<b>Cash NET la sfarsit de perioada</b>	<b>14,319,879</b>	<b>7,563,505</b>

Cenusa Gheorghe  
Director GeneralTatar Dana  
Director Economic



**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 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 cu clientii                 | 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 31 DECEMBRIE 2022 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.

Situatiile financiare individuale conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara au fost intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022.

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, fabricarea armamentului si munitiei, autovehiculelor de transport rutier si vehiculelor militare de lupta.

**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”);  
Acesta situatie financiare ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu cerintele Ordinului Ministerului de Finante 2844 din 2016, 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, care abroga Ordinul 1286/2012.  
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 au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie la 10 martie 2023.

**b. Bazele evaluării**

Situatiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu exceptiile mentionate in prezentele Note explicative.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

---

**c. Moneda funcțională și de prezentare**

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei, aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale.

**d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale**

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

**e. Modificări în politicile contabile**

Prezentare generală

Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 reprezintă primul exercițiu de adoptare de către Societate a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară conform IFRS 1, care a intrat în vigoare la 1 iulie 2009.

(i) Societatea aplică în exercițiul financiar 2022 pentru comparabilitatea informațiilor cu exercițiul financiar 2021 următoarele Standarde Internaționale de Raportare Financiară cu modificările implicite asupra politicilor contabile ale Societății.

IAS 1	Prezentarea situațiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura și conținutul situațiilor financiare, posturile obligatorii și noțiunea de imagine fidelă.
IAS 2	Stocuri	Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul ieșit, costul mediu ponderat și valoarea netă de realizare) și perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situațiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variațiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiții, fluxuri de finanțare.
IAS 8	Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori	Definirea clasificării, a informațiilor de furnizat și a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit și pierdere. Definiția materialității.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilanțului	Dispozițiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiții, termene și condiții de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului și dispozițiile detaliate referitoare la impozitele amânate.
IAS 16	Imobilizări corporale	Principiile și data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile și principiile relative la contabilizarea amortizărilor.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUAȚII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)*

IAS 19	Beneficiile angajaților	Principiile de contabilizare și de publicare a avantajelor salariaților: avantaje pe termen scurt și lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii și indemnizațiile referitoare la încetarea contractului de muncă.
IAS 20	Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală	Principiile de contabilizare și de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clară, noțiunea de valoare justă, conectarea la imobilizarea subvenționată etc.).
IAS 21	Efectele variației cursurilor de schimb valutar	Definirea prelucrării contabile a activităților în străinătate, tranzacțiile în monede străine și conversia situațiilor financiare ale unei entități străine.
IAS 23	Costurile îndatorării	Definiția prelucrării contabile a costurilor îndatorării: noțiunea de activ calificat, modalitățile de încorporare a costurilor îndatorării în valoarea activelor calificate.
IAS 24	Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate	Informațiile detaliate privind relațiile și tranzacțiile cu părțile legate (persoane juridice și fizice), care exercită un control sau o influență notabilă asupra uneia dintre societățile grupului sau asupra conducerii.
IAS 26	Contabilizarea și raportarea planurilor de pensii	Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingând regimurile cu cotizații definite și cele cu prestații definite.
IAS 27	Situații financiare consolidate și individuale	Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligației de consolidare și noțiunea de control, convergența regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii.
IAS 31	Interese în asocierile în participatie	Principii și politici de contabilizare la asociatul în participație, operații realizate sau activele sau participațiile deținute în cadrul unei asociații în participație.
IAS 32	Instrumente financiare: prezentare	Regulile de prezentare (clasificarea datoriei / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri / capitaluri proprii).
IAS 33	Rezultatul pe acțiune	Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.
IAS 36	Deprecierea activelor	Definiții cheie (valoarea recuperabilă, valoarea justă diminuată cu cheltuielile de vânzare, valoarea de utilitate, unitățile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierei, cazul fondului comercial.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)*

IAS 37	Provizioane, datorii contingente și active contingente	Definirea provizioanelor și modalitățile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurărilor).
IAS 38	Imobilizări necorporale	Definiția și prelucrarea contabilă a imobilizărilor necorporale, politici de recunoaștere și de evaluare privind prelucrarea cheltuielilor de cercetare și de dezvoltare etc.
IAS 40	Investiții imobiliare	Alegerea între două metode de evaluare: valoarea justă sau costul amortizat, transferurile între diferite categorii de active etc.
IFRS 1	Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară	Procedurile de urmat pentru publicarea situațiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, excepții facultative și excepții obligatorii de la aplicarea retroactivă a standardelor IAS/IFRS.
IFRS 5	Active imobilizate detinute în vederea vânzării și activități întrerupte	Definirea unui activ destinat tranzacționării și a abandonului de activitate, evaluarea acestor elemente.
IFRS 7	Instrumente financiare: informații de furnizat	Informarea financiară legată de instrumentele financiare se referă, în principal la: (i) informarea despre semnificația instrumentelor financiare; (ii) informarea despre natura și măsura riscurilor generate de instrumentele financiare; (iii) reforma indicelui de referință a ratei dobânzii.
IFRS 9	Instrumente financiare	Stabilește principiile pentru raportarea financiară a activelor financiare și datoriilor financiare, pentru evaluarea valorii, plasării în timp și incertitudinii fluxurilor de trezorerie viitoare ale unei entități, în scopul prezentării unor informații relevante și utile.
IFRS 13	Evaluarea la valoarea justă	Aplicarea valorii juste în cazul activelor nefinanciare, prezentarea informațiilor legate de valoarea justă.
IFRS 15	Venituri din contracte cu clienții	Principiile aplicabile de către o companie pentru stabilirea naturii, valoarea, plasarea în timp și incertitudinea veniturilor și fluxurilor de trezorerie generate de un contract cu un client;

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

**3. Politici contabile semnificative**

Politicele contabile au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in situatiile financiare intocmite de Societate.

Situatiile financiare individuale sunt intocmite pe baza ipotezei ca Societatea isi va continua activitatea in viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilitatii acestei ipoteze, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

La 31.12.2022, compania inregistreaza active curente nete pozitive in valoare de 17.770.756 lei (12.542.151 lei in 2021) si un profit net in valoare de 4.142.212 lei (4.285.589 lei la 31.12.2021).

Pentru 2023, bugetul de venituri si cheltuieli propus ar genera fluxuri de numerar pozitive cu efect in imbunatatirea lichiditatii, astfel compania va putea sa faca fata angajamentelor asumate fata de banca finantatoare, parte din activitatea operationala a companiei fiind finantata din credit bancar.

Efectele conflictului din Ucraina la nivel global, cu implicatii directe in activitatea economica a companiilor poate genera modificari, care sunt analizate si care pot modifica valorile contabile ale activelor si pasivelor in exercitiul financiar 2023. Mai multe consideratii sunt prezentate in nota 30- Evenimente ulterioare datei bilantului.

**Tranzactii in moneda straina**

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiei pozitive financiare sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva.

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

<b>Valuta</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Euro (EUR)	1: LEU 4.9474	1: LEU 4.9481
Dolar american(usd)	1: LEU 4.6346	1: LEU 4.3707

**Contabilizarea efectului hiperinflatiei**

In conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste” („IAS 29”), situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii situatiei pozitive financiare (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

Conform IAS 29, o economie este considerata ca fiind hiperinflationista daca, pe langa alti factori, rata cumulata a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%.

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare incepand cu anul 2012, pentru perioadele anterioare datei de 31 decembrie 2003.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta pentru perioadele anterioare datei de 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in situatiile financiare si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

In scopul intocmirii situatiilor financiare, Societatea ajusteaza urmatoarele elemente nemonetare pentru a fi exprimate in unitatea de masura curenta pentru perioadele anterioare datei de 31 decembrie 2003:

- capital social;
- rezerve;
- imobilizari corporale, altele decat terenuri si constructii

Terenurile si constructii sunt prezentate la valoarea reevaluată la 31 decembrie 2015, constructiile fiind ajustate cu valoarea amortizării acumulate până la data finalizării exercitiului financiar 2022.

Cea mai recenta reevaluare a fost efectuata de catre Societate la data de 31 decembrie 2018, in scopul stabilirii cuantumului impozitelor si taxelor locale, conform GEV 500. Valorile reevaluate nu sunt reflectate in Situatiile financiare.

**Stocuri**

Stocurile sunt evaluate la cost conform IAS 2, iar formula de cost utilizata este cost mediu ponderat. Aceasta metoda nu se aplica productiei in curs de executie si productiei finite pentru care se aplica prevederile IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii”.

Productia in curs de executie se regaseste la pozitia Creante din contracte cu clientii dat fiind faptul ca societatea aplica IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii”. Conform acestui standard, veniturile din contractele cu clientii sunt evaluate pe baza intrarilor si a eforturilor companiei pentru indeplinirea obligatiilor de executare in raport cu intrarile totale preconizate pentru indeplinirea obligatiei de executare. In determinarea veniturilor din contractele cu clientii, entitatea evalueaza permanent nivelul costurilor efective comparativ cu cel al costurilor initiale, antecalulate si recunoaste venituri doar la nivelul costurilor care contribuie la progresul entitatii si care au fost reflectate in pretul contractului, ponderat cu cantitatea si stadiul fizic de executie al contractului.

**Numerar si echivalente de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente si depozite constituite la banci pe termen scurt.

**Active si datorii financiare****(i) Clasificare**

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

*Credite si creante*

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Societatea intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat.

*Active financiare disponibile pentru vanzare*

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care nu sunt clasificate drept credite si creante.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

Pentru activele financiare disponibile pentru vanzare pentru care exista o piata activa sau pot fi evaluate aplicand metode de evaluare, ulterior recunoasterii initiale, instrumentele de capitaluri sunt masurate la valoare justa iar modificarile de valoare justa, altele decat pierderile din depreciere, sunt recunoscute direct in capitalurile proprii.

In momentul in care activul este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulata este transferata in contul de profit sau pierdere.

**(ii) Recunoastere**

Activele si datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument. Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoare justa plus costurile de tranzactionare direct atribuibile, cu exceptia investitiilor in actiuni a caror valoare justa nu a putut fi determinata in mod credibil si care sunt recunoscute initial la cost.

**(iii) Evaluarea la cost amortizat**

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurat(a) la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

**(iv) Evaluarea la valoarea justa**

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective la data evaluarii.

**(v) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare****Active financiare masurate la cost amortizat**

Societatea analizeaza la fiecare data de raportare daca exista vreun indiciu obiectiv potrivit caruia un activ financiar este depreciat. Un activ financiar este depreciat daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea aparuta ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil.

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare masurate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata dobanzii efective a activului financiar la momentul initial.

Valoarea contabila a unui activ este diminuada de Societate prin folosirea unui cont de provizion. Pierderile din depreciere se recunosc in contul de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global.

Daca intr-o perioada urmatoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierei determina reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata prin ajustarea contului de provizion. Reducerea pierderii din depreciere se recunoaste in contul de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global.



**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

**Active financiare disponibile pentru vanzare**

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii va fi reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in situatia rezultatului global chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in situatia rezultatului global va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in situatia rezultatului global.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute in situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente unor participatii clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare nu pot fi reluate in contul de profit sau pierdere. Daca, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unei participatii depreciate creste, cresterea valorii va fi recunoscuta direct in alte elemente ale rezultatului global.

Date fiind limitarile intrinseci ale metodologiilor aplicate si incertitudinea semnificativa a evaluarii activelor pe pietele internationale si locale, estimarile Societatii pot fi revizuite semnificativ dupa data aprobarii situatiilor financiare.

**(vi) Derecunoastere**

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.

La derecunoasterea unui activ financiar in intregime, diferenta dintre:

- valoarea sa contabila si
- suma alcatuita din (i) contravaloarea sumei primite (inclusiv orice activ nou obtinut minus orice noua datorie asumata) si (ii) orice castig sau pierdere cumulata care a fost recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global se recunoaste in profit sau pierdere.

**Alte active si datorii financiare**

Alte active si datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

**Imobilizari corporale si necorporale****(i) Recunoastere si evaluare**

Imobilizarile corporale recunoscute ca active sunt evaluate initial la cost de catre Societate. Costul unui element de imobilizari corporale este format din pretul de cumparare, inclusiv taxele nerecuperabile, dupa deducerea oricaror reduceri de pret de natura comerciala si oricaror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locatia si in conditia necesare pentru ca acesta sa poata fi utilizat in scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajatii care rezulta direct din constructia sau achizitionarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile initiale de livrare si manipulare, costurile de instalare si asamblare, onorariile profesionale.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

Valoarea imobiliarilor corporale si necorporale ale Societatii la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 este detaliata in nota 5.

Imobiliarile corporale sunt clasificate de catre Societate in urmatoarele clase de active de aceeasi natura si cu utilizari similare:

- Terenuri;
- Constructii;
- Echipamente, instalatii tehnice si masini;
- Mijloace de transport;
- Alte imobiliarizari corporale.

Valoarea justa se bazeaza pe cotationi de preturi din piata, ajustate, daca este cazul, astfel incat sa reflecte diferentele legate de natura, locatie sau conditiile respectivului activ.

Toate imobiliarile din patrimoniul societatii au fost utilizate in scopul realizarii obiectului principal de activitate, respectiv a productiei contractate cu clientii pe anul 2022 sau pentru scopul realizarii obiectului secundar de activitate (pentru o pondere redusa de active). Ele sunt inregistrate la valoarea justa, incadrate in nivelul 2 in ierarhia valorii juste.

In cursul anului 2022 nu au fost transferuri intre categoriile de ierarhie a valorii.

Reevaluarile au fost efectuate de evaluatori specializati, membrii ANEVAR. Frecventa reevaluarilor este dictata de dinamica pietelor carora le apartin terenurile si constructiile detinute de Societate. Se reevalueaza anual activele constand in terenuri si imobile care reprezinta garantii in cadrul contractelor de finantare, fara insa ca aceste valorile existente sa fie ajustate functie rezultatele acestor reevaluari.

Celelalte categorii de imobiliarizari corporale sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea cumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile imobiliarilor corporale se inregistreaza de catre Societate in situatia rezultatului global atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobiliarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

**(ii) Amortizare**

Amortizarea este calculata folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

Constructii	20- 55 ani
Echipamente	2-36 ani
Mijloace de transport	4-8 ani
Mobilier si alte imobiliarizari corporale	3-18 ani

Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Imobiliarile necorporale ce indeplinesc criteriile de recunoastere din IFRS sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea cumulata. Amortizarea imobiliarilor necorporale este inregistrata in contul de profit sau pierdere pe baza metodei liniare pe o perioada estimata de maxim 4 ani.

Metodele de amortizare, duratele utile de viata estimate precum si valorile reziduale sunt revizuite de catre conducerea Societatii la fiecare data de raportare.

### ***(iii) Vanzarea/ casarea imobilizarilor corporale si necorporale***

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din situatia pozitiei financiare impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operatiune sunt incluse in contul de profit sau pierdere curent. Casare imobilizarilor corporale se realizeaza anual, in urma inventarierii lor si este aprobata de catre Consiliul de Administratie.

### **Deprecierea activelor altele decat cele financiare**

Valoarea contabila a activelor Societatii care nu sunt de natura financiara, altele decat activele de natura impozitelor amanate, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a identifica existenta indicilor de depreciere. Daca exista asemenea indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii sale generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care genereaza numerar si care in mod independent fata de alte active si alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar. Pierderile din depreciere se recunosc in situatia rezultatului global.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele precedente sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca s-au diminuat sau nu mai exista. Pierderea din depreciere se reia daca s-a produs o schimbare in estimarile folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar in cazul in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care s-ar fi calculat, neta de amortizare si depreciere, daca pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

### **Subventii pentru investitii**

Societatea are inregistrate subventii pentru investitii. Politicile adoptate pentru recunoasterea si prezentarea subventiilor pentru investitii primite sunt urmatoarele: o subventie este recunoscuta doar atunci cand exista siguranta rezonabila ca entitatea va respecta conditiile atasate acordarii acesteia si ca subventia va fi primita. Societatea recunoaste aceste creante la data incasarii sau la o data apropiata de data incasarii, concomitent cu recunoasterea unui venit amanat.

Venitul amanat este recunoscut la venituri din subventii (Alte venituri) pe masura ce activele sunt amortizate. A se vedea **Nota Alte venituri.**

### **Capital social**

Actiunile ordinare sunt recunoscute in capitalul social. Costurile incrementale direct atribuibile unei emisiuni de actiuni ordinare sunt deduse din capital, net de efectele impozitarii.

### **Rezerve din reevaluare**

Reevaluarile au fost efectuate pentru ca valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data situatiei pozitiei financiare.

Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta, atunci aceasta se trateaza astfel: ca o crestere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul capitalurilor proprii, daca nu a existat o

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuiala aferenta acelui activ sau ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se trateaza ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierei atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o suma referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scadere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descresterii, iar eventuala diferenta ramasa neacoperita se inregistreaza ca o cheltuiala.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul se considera realizat la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

Incepand cu 1 mai 2009, ca urmare a modificarilor survenite in legislatia fiscala, rezervele din reevaluare inregistrate dupa 1 ianuarie 2004 devin taxabile pe masura amortizarii mijlocului fix respectiv.

**Rezerve legale**

Conform cerintelor legale, Societatea a constituit integral rezerve legale in cuantum de 5% din profitul brut inregistrat, dar nu mai mult de 20% din capitalul social valabil la data constituirii rezervei. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit.

**Dividende de distribuit**

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

**Provizioane pentru riscuri si cheltuieli**

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

**Venituri din contractele cu clientii**

Veniturile din contractele cu clientii sunt recunoscute periodic si sunt evaluate pe baza intrarilor si a eforturilor companiei pentru indeplinirea obligatiilor de executare in raport cu intrarile totale preconizate pentru indeplinirea obligatiei de executare. In determinarea veniturilor din contractele cu clientii, entitatea evalueaza permanent nivelul costurilor efective comparativ cu cel al costurilor initiale, antecalulate si recunoaste venituri doar la nivelul costurilor care contribuie la progresul entitatii si care au fost reflectate in pretul contractului, ponderat cu cantitatea si stadiul fizic de executie al contractului. Compania transfera in timp (pe faze), catre client, controlul asupra bunurilor indeplinind o obligatie de executare, recunoscand astfel venituri in timp, la fiecare faza de executie. La recunoasterea in timp a veniturilor, compania analizeaza termenii contractului referitori la obligatia de plata, garantii, costuri de remediere precum si orice alte costuri care ar putea afecta indeplinirea contractului si ajusteaza, in consecinta, veniturile contractului;

**Venituri din dobanzi**

Veniturile si cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute in situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global prin metoda dobanzii efective. Rata dobanzii efective reprezinta rata care

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS

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

---

actualizeaza exact platile si incasarile in numerar preconizate in viitor pe durata de viata asteptata a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

**Beneficiile angajatilor*****(i) Beneficii pe termen scurt***

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute in situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate. Societatea recunoaste un provizion pentru sumele ce se asteapta a fi platite cu titlul de drepturi aferente concediilor cuvenite si neefectuate, prime in numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit in conditiile in care Societatea are in prezent o obligatie legala sau implicita de a plati acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de catre angajati si daca obligatia respectiva poate fi estimata in mod credibil.

***(i) Planuri de contributii determinate***

Societatea efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul public de pensii, asigurarile de sanatate si contributia asiguratorie pentru munca, in decursul derularii activitatii normale.

Societatea nu este angajata in nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

***(ii) Beneficiile pe termen lung ale angajatilor***

Obligatia neta a Societatii in ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor prestate de catre acestia in perioada curenta si perioadele anterioare. Conform contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația să plătească, la pensionare, angajaților săi, în funcție de vechimea în cadrul Societatii( cel puțin 10 ani), o suma fixa cuprinsa între 1600-2000 RON

Societatea foloseste un calcul actuarial, intern, pentru a calcula valoarea prestațiilor de pensionare și actualizează valoarea acestei datorii în fiecare an, în funcție de vechimea angajaților din cadrul Societatii si rata de fluctuatie a personalului in ultimii 5 ani. Valoarea prestațiilor de pensionare este recunoscută ca provizion în situația poziției financiare.

Ajustările rezultate din revizuirea anuală a provizioanelor de aniversare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Provizionul pentru beneficiile de pensionare este reluat în contul de profit și pierdere atunci când Compania achită obligația.

**Castiguri si pierderi din diferente de curs valutar**

Tranzactiile in valuta se inregistreaza in moneda functionala (leu), prin convertirea sumei in valuta la cursul de schimb oficial comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data tranzactiei.

La data raportarii, elementele monetare exprimate in valuta sunt convertite utilizandu-se cursul de schimb de inchidere.

Diferentele de curs care apar cu ocazia decontarii elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite fata de cele la care au fost convertite la recunoasterea initiala (pe parcursul

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

perioadei) sau in situatiile financiare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau castig in contul de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global, in perioada in care apar.

**Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat.

Impozitul pe profit este recunoscut in situatia contului de profit sau pierdere, alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii, tinand cont de modul in care elementele la care se refera afecteaza una sau cealalta din aceste elemente.

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza procentelor aplicate la data raportarii si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Pentru perioada 01 ianuarie-31 decembrie 2022, rata impozitului pe profit a fost de 16%.  
S-au aplicat suplimentar prevederile OUG 153/2020.

Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare: recunoasterea initiala a fondului comercial, recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinatii de intreprinderi si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferente provenind din investitii in filiale, cu conditia ca acestea sa nu fie reluate in viitorul apropiat.

Impozitul amanat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei in vigoare la data raportarii. Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele curente cu impozitul si daca acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate supusa taxarii sau pentru autoritati fiscale diferite dar care doresc sa realizeze decontarea creantelor si datoriilor curente cu impozitul utilizand o baza neta sau activele si datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta de Societate numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanta este revizuita la incheierea fiecarui exercitiu financiar si este diminuat in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

**Rezultatul pe actiune**

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai Societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni ordinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potentiale.

**Plati de leasing**

Platile minime de leasing in cadrul contractelor de leasing financiar sunt impartite proportional intre cheltuiuala cu dobanda de leasing si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiuala cu dobanda de leasing este alocata fiecarei perioade de leasing in asa fel incat sa produca o rata de dobanda constanta pentru datoria de leasing ramasa.

## **Raportarea pe segmente**

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente.

### **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 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.

In scopul acoperirii riscului de pret generat de cresterea materiei prime de baza, metalul, compania are in scris, in contractele comerciale incheiate cu clientii, o clauza de protectie care ii permite sa actualizeze pretul de vanzare daca pretul materiei prime de baza creste. In contextul economic actual marcat de instabilitate politica si economica, exista un risc legat de disponibilitate materiale si pretul volatil al acestora, care pot genera, pe termen scurt, posibile perturbari in activitatea operationala. Compania are si o politica de achizitii materiale care ofera o protectie pentru o perioada de 2-3 luni, pentru comenzi confirmate, care ne asigura un echilibru, pentru perioada in care ne repositionam fata de furnizori si fata de clienti.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Creante din contracte cu clientii	56,778,201	56,778,201	55,557,013	55,557,013
Creante comerciale si alte creante	4,338,219	4,338,219	2,600,683	2,600,683
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	995,184	995,184	485,196	485,196
Subventii de incasat	0	0	1,496,089	1,496,089
Numerar si echivalente de numerar	14,319,879	14,319,879	7,563,505	7,563,505
Credit bancar pe termen scurt	-36,610,760	-36,610,760	-34,191,371	-34,191,371
Partea curenta-contract de leasing	-221,831	-221,831	-235,702	-235,702
Datorii privind impozitul amanat (partea curenta)	-279,601	-279,601	-335,928	-335,928
Datorii comerciale si alte datorii	-34,276,114	-34,276,114	-29,332,297	-29,332,297
<b>Total</b>	<b>5,043,177</b>	<b>5,043,177</b>	<b>3,607,188</b>	<b>3,607,188</b>

*(ii) Riscul de rata a dobanzii*

La data de 31decembrie 2022 majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda, cu exceptia creditelor bancare si a contractelor de leasing. Drept urmare Societatea nu este afectata semnificativ de riscul fluctuatiilor ratei de dobanda.

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	2022	2021
<i>Active financiare</i>		
Credit pentru capital de lucru	40,568,680	34,191,371
Dobanda:	Euribor/Libor/Robor 1M +1.15%	Euribor/Libor/Robor 1M + 0.90%
Contracte de lesing UNICREDIT Leasing Corporation IFN	199	251
Dobanda: Euribor 3M+1.99%		
Contracte de leasing PORSCHE	2,234	4,685
Dobanda: PLP18FE 6.09%		
Contract de leasing BRD Sogelease	19,836	12,736
Dobanda: Eur3M+2.40%		

*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



**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

sunt exprimate in moneda nationala, celelalte valute in care se efectueaza operatiuni fiind EUR, USD si GBP.

Majoritatea activelor curente sunt exprimate in valuta (60%) iar pasivele financiare ale Societatii sunt exprimate in valuta (39%) si in moneda nationala (61%) 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 tranzactiilor curente de conversie valutara necesara pentru plati curente in LEI.

**(b) Riscul de credit**

Societatea este expusa riscului de credit aferent instrumentelor financiare ce decurge din posibila neindeplinire a obligatiilor de plata pe care o terta parte le are fata de Societate. Societatea este expusa riscului de credit ca urmare a creantelor comerciale cu termene de plata de pana la 120 de zile.

Expunerea maxima la riscul de credit a Societatii este in suma de 62,111,604 lei la 31 decembrie 2022 si in suma de 60,138,981 lei la 31 decembrie 2021 si poate fi analizata dupa cum urmeaza:

**Creante din contracte cu clientii, debitori diversi si creante comerciale**

Situatia vechimii creantelor la data situatiilor financiare ( raportat la data facturii) a fost:

	<b>Valoarea bruta la 31 decembrie 2022</b>	<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>Valoarea bruta la 31 decembrie 2021</b>	<b>Ajustari pentru depreciere</b>
Intre 0 - 30 de zile	35,971,802	-	38,844,006	-
Intre 31 - 60 de zile	12,265,407	-	9,578,558	-
Intre 61 - 90 de zile	10,476,265	-	9,496,744	-
Intre 91 - 180 de zile	2,526,182	-	1,427,081	-
Intre 181-365 de zile	584,694	-	600,513	-
Peste 365 de zile	3,514,079	3,226,825	3,418,904	3,226,825
<b>Total:</b>	<b>65,338,429</b>	<b>3,226,825</b>	<b>63,365,806</b>	<b>3,226,825</b>
<b>Total net:</b>	<b>62,111,604</b>		<b>60,138,981</b>	

Creantele cu vechimea peste 180 zile, neprovizionate sunt in termenele contractuale. A se vedea Nota 8, 9 si 10. Din total creante cu termen scadent depasit mai mare de 365 zile s-au constituit provizioane pentru sumele incerte.

**(c) Riscul aferent mediului economic**

Economia romaneasca continua sa prezinte caracteristicile specifice unei economii emergente si exista un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic si social in viitor. Conducerea Societatii este preocupata sa estimeze natura schimbarilor ce vor avea loc in mediul politic si economic mondial si , in particular, din Romania si care va fi efectul acestora asupra situatiei financiare si a rezultatului operational si de trezorerie al Societatii.

Printre caracteristicile economiei romanesti se numara si existenta unei monede care nu este pe deplin convertibila in afara granitelor si un grad scazut de lichiditate a pietei de capital. Conducerea Societatii nu poate previziona toate efectele situatiei economiei, considerata in ansamblu, care vor avea impact asupra sectorului financiar din Romania si nici potentialul impact al acestora asupra prezentelor situatii financiare. Conducerea Societatii considera ca a adoptat masurile necesare pentru sustenabilitatea si dezvoltarea Societatii in conditiile curente de piata. Principala provocare, la acest moment pentru Societate o reprezinta evolutia pretului materiilor prime precum si piata muncii in ceea ce priveste formarea de personal calificat in domeniul in care activam, necesare reusitei operationale a companiei.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

---

**(d) Riscul operational**

Riscul operational este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice, fluctuația pretului materiei prime. Riscul operational este inerent tuturor activităților Societății.

Politicile definite pentru administrarea riscului operational au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară sau reputațională.

**(e) Adecvarea capitalurilor**

Politica conducerii în ceea ce privește adecvarea capitalului se concentrează în menținerea unei baze solide de capital, în scopul sustinerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor investitoriale.

Capitalurile proprii ale Societății includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Societatea nu face obiectul unor cerințe legale de adecvare a capitalurilor.

**(f) Determinarea valorii juste**

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când este cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorii juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***5. Imobilizari corporale si necorporale**

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, imobilarile corporale si necorporale au evoluat astfel:

	Chelt. de dezvoltare	Imobilizari necorporale	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total	Avansuri imobiliz.	Total imobilizari*
Cost	203	205	211	212	213	214	231		4093	
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>34863</b>	<b>1,248,485</b>	<b>21,247,075</b>	<b>40,590,779</b>	<b>94,579,714</b>	<b>443,346</b>	<b>417,237</b>	<b>158,561,499</b>	<b>485,196</b>	<b>159,046,695</b>
Intrari	25,001	99,058	0	37,857	616,343	60,521	5,262,762	6,101,542	3,019,475	9,121,017
Productie interna	0	0	0		0	0	1,180,709	1,180,709	0	1,180,709
Iesiri (casari)	0	0	0	0	-84,679	0	0	-84,679	-2,509,487	-2,594,166
Transferuri interne	0	0	0	161,281	293,602	0	-454,883	0	0	0
Reevaluarea mijloacelor fixe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>59,864</b>	<b>1,347,543</b>	<b>21,247,075</b>	<b>40,789,917</b>	<b>95,404,980</b>	<b>503,867</b>	<b>6,405,825</b>	<b>165,759,071</b>	<b>995,184</b>	<b>166,754,255</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2022</b>	<b>0</b>	<b>783,900</b>	<b>0</b>	<b>16,749,634</b>	<b>63,849,803</b>	<b>257,855</b>	<b>0</b>	<b>81,641,192</b>	<b>0</b>	<b>81,641,192</b>
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	108,249	0	2,648,589	4,868,185	27,730	0	7,652,753	0	7,652,753
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	-83,390	0	0	-83,390	0	-83,390
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sold la 31 decembrie 2022</b>	<b>0</b>	<b>892,149</b>	<b>0</b>	<b>19,398,223</b>	<b>68,634,598</b>	<b>285,585</b>	<b>0</b>	<b>89,210,555</b>	<b>0</b>	<b>89,210,555</b>

**\*Total imobilizari include avansuri imobilizari, pentru verificare cu randul**

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***26 , cod bilant S\_1040;**

	Chelt. de dezvolt.	Imob. necorp.	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instal. si mobilier	Imob. corporale in curs	Total	Avansuri imob.	Total imobilizari
Cost	203	205	211	212	213	214	231		4093	
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>7,973</b>	<b>1,225,184</b>	<b>21,247,075</b>	<b>40,259,156</b>	<b>91,859,494</b>	<b>466,796</b>	<b>1,139,686</b>	<b>156,205,364</b>	<b>68,886</b>	<b>156,274,250</b>
Intrari	26780	81,783	0	12,290	471,940	0	2,982,182	3,574,975	416,310	3,991,285
Productie interna	0	0	0		0	0	74,093	74,093	0	74,093
Iesiri (casari)	0	-58,482	0	0	-1,211,001	-23,450	0	-1,292,933	0	-1,292,933
Transferuri interne	110	0	0	319,333	3,459,281	0	-3,778,724	0	0	0
Reevaluare mijloacelor fixe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>34863</b>	<b>1,248,485</b>	<b>21,247,075</b>	<b>40,590,779</b>	<b>94,579,714</b>	<b>443,346</b>	<b>417,237</b>	<b>158,561,499</b>	<b>485,196</b>	<b>159,046,695</b>
<b>Amortizare cumulate</b>										
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>0</b>	<b>656,741</b>	<b>0</b>	<b>14,134,616</b>	<b>60,257,029</b>	<b>257,128</b>	<b>0</b>	<b>75,305,514</b>	<b>0</b>	<b>75,305,514</b>
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	127,159	0	2,615,018	4,682,051	24,177	0	7,448,405	0	7,448,405
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	-1,089,277	-23,450	0	-1,112,727	0	-1,112,727
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>0</b>	<b>783,900</b>	<b>0</b>	<b>16,749,634</b>	<b>63,849,803</b>	<b>257,855</b>	<b>0</b>	<b>81,641,192</b>	<b>0</b>	<b>81,641,192</b>
<b>Valoare neta contabila</b>										
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>59,864</b>	<b>455,394</b>	<b>21,247,075</b>	<b>21,391,694</b>	<b>26,770,382</b>	<b>212,282</b>	<b>6,405,825</b>	<b>76,548,516</b>	<b>995,184</b>	<b>77,543,700</b>
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>34,863</b>	<b>464,585</b>	<b>21,247,075</b>	<b>23,841,145</b>	<b>30,729,911</b>	<b>185,491</b>	<b>417,237</b>	<b>76,920,307</b>	<b>485,196</b>	<b>77,405,503</b>

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Societatea a evaluat in trecut terenurile si constructiile la valoare justă. Ultima reevaluare a cladirilor care a avut efect asupra situatiilor financiare a fost efectuata la 31 decembrie 2015. Societatea a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale cu evaluatori independenti.

In cursul anului 2022 Societatea a realizat investitii in valoare de 7,282,250 lei finantate din excedentul activitatii curente al perioadei si din fonduri nerambursabile.

Cresterile de imobilizari corporale/necorporale ,in anul de referinta, se concretizeaza in principal in :

a) Centrala fotovoltaica 1500 kwp	5,142,337 lei
b) Amenajare alee acces frezat+trasat+asfalta	161,281 lei
c) Alte chipmente si utilaje productie, logistica	452,352 lei
d) Instalatie tehnologica de producere peleti+Instalatie incalzire (pe arzatoare , cu peleti)	544,426 lei
e) Tehnica IT+Sisteme informatice, incl sistem supraveghere imobile	353,299 lei
f) Spatiu de cazare temporar pers.non UE+amenajare+mobilier	212,830 lei
g) Modernizare masini debitat	286,113 lei
h) Alte investitii	129,612 lei

Metoda de amortizare a fost cea liniara pe tot parcursul exercitiului financiar, suma totala a acestora a fost de 7,652,753 lei. In aceeasi perioada s-au reluat la venituri din subventii pentru investitii valoarea de 1,252,836 lei.

Societatea detine acte de proprietate asupra terenurilor si constructiilor. Situatiile garantiilor sub forma de ipotecii este prezentata in nota 14.

**6.Active financiare disponibile in vederea vanzarii**

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 Comelf SA nu mai detine active financiare disponibile pentru vanzare.

**7. Stocuri**

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, stocurile inregistreaza urmatoarele solduri:

	31decembrie 2022	31 decembrie 2021
Materii prime	14,180,582	11,009,245
Materiale auxiliare	38,450	85,188
Combustibil+Ulei pentru utilaje	4,802	50,902
Obiecte de inventar	388,314	412,865
Altele	326,621	124,766
Ajustari pt deprecierea materiilor prime	-332	-332
<b>Total</b>	<b>14,938,437</b>	<b>11,682,634</b>

Societatea are inregistrate ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 31 decembrie 2022 in valoare de 332 lei .

In anul 2022, cheltuielile aferente pozitiiilor de mai sus recunoscute in costul vanzarilor a fost in suma de 88,380,936 lei (2021: 67,492,032 lei).

Politicele contabile pentru evaluarea stocurilor sunt prezentate la Nota 3.

Nu au fost gajate stocuri pentru creditele contractate.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

**8. Creante din contracte cu clientii**

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, creantele din contracte comerciale sunt dupa cum urmeaza:

	<b>31decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Creante din contracte cu clientii facturate	38,913,538	34,206,720
Creante din contracte cu clientii nefacturate	20,080,501	23,566,131
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii facturate	(2,215,838)	(2,215,838)
<b>Total</b>	<b>56,778,201</b>	<b>55,557,013</b>

Creantele din contractele cu clientii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 454,813 lei (31 decembrie 2021: 951,168).

Impartirea pe vechime s-a prezentat la punctul 4 „Administrarea riscurilor semnificative.”

Situatia vechimii creantelor depreciate la data situatiilor financiare a fost:

	<b>31decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Intre 181 - 365 de zile	-	-
Peste 365 de zile	2,215,838	2,215,838
<b>Total</b>	<b>2,215,838</b>	<b>2,215,838</b>

Mai jos este prezentata o analiza dupa vechime a creantelor din contracte cu clientii care sunt trecute de scadenta la data de 31.12.2022 dar care nu sunt depreciate:

**31 Decembrie 2021**

<b>CREANTE</b>	<b>Total</b>	<b>In termen</b>	<b>Restante &lt; 30 zile</b>	<b>Restante 30-90 zile</b>	<b>Restante &gt; 90 zile</b>
Creante din contracte cu clientii	<b>56,778,201</b>	53,972,218	121,556	2,233,423	451,004

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. Pentru anul 2022 (Sold mediu clienti/Cifra de afaceri ) x 365 zile = 77 zile, pentru anul 2021 este de 82 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 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, creantele comerciale si alte creante se prezintă dupa cum urmeaza

	<b>31decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Creante din vanzari de marfuri	-	-
TVA de recuperat	2,567,367	1,266,930
Avansuri platite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizari)	137,297	142,850
Avansuri platite furnizorilor externi	464,261	93,588
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	995,184	485,196
Subventii de incasat	-	1,496,089
Debitori diversi	802,486	660,111
Alte creante	1,377,795	1,448,191
Ajustari de valoare	-1,010,987	-1,010,987
<b>Total</b>	<b>5,333,403</b>	<b>4,581,968</b>

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Mai jos este prezentata o analiza dupa vechime a creantelor comerciale si alte creante care sunt trecute de scadenta la data de 31.12.2022 dar care nu sunt depreciate:

**31 Decembrie 2021**

CREANTE	Total	In termen	Restante < 30 zile	Restante 30-90 zile	Restante > 90 zile
Creante comerciale si alte creante	<b>5,333,403</b>	2,590,581	2,189,104	93,588	460,130

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 in anul 2022 a fost dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2022	Cresteri	Descresteri	Sold la 31decembrie 2022
Ajustari de valoare privind creantele din contracte cu clientii	2,215,838	-	-	2,215,838
Ajustari de valoare privind debitorii diversi	1,010,987	-	-	1,010,987
<b>Total</b>	<b>3,226,825</b>	-	-	<b>3,226,825</b>

Ajustarea in valoare de 1,010,987 lei reprezinta o ajustare in valoare de 100% din valoarea unei creante cu vechime mare, care a fost incasata in ianuarie 2023.

Ajustarile de valoare pentru suma de 1,741,322 lei sunt constituite pentru un numar de 8 clienti, din care unul aflat in litigiu pentru suma de 949,436 lei..

Ajustarea in valoare de 474,516 lei constituie ajustare creante imobilizate cu o vechime mai mare de 365 zile, aferente unui client.

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

**11. Numerar si echivalente de numerar**

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	31decembrie 2022	31 decembrie 2021
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	665,242	516,996
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	13,650,966	7,039,238
Numerar	3,671	6,206
Alte disponibilitati	-	1,065
<b>Total</b>	<b>14,319,879</b>	<b>7,563,505</b>

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

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

**Managementul lichiditatii**

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.

**31 Decembrie 2022**

<b>CREANTE</b>	<b>Total</b>	<b>&lt; 1 Luna</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni- 1 an</b>	<b>&gt; 1 an</b>
Creante din contracte cu clientii	<b>56,778,201</b>	31,411,574	20,267,854	5,098,773	0
Creante comerciale si alte creante	<b>5,333,304</b>	2,590,581	2,189,104	395,135	0
Creante privind impozitul curent	<b>0</b>	0	0	0	0
Numerar si echivalente de numerar	<b>14,319,879</b>	14,319,879			
<b>TOTAL</b>	<b>76,431,384</b>	<b>48,322,034</b>	<b>22,456,958</b>	<b>5,652,491</b>	<b>-</b>

**31 Decembrie 2022**

<b>DATORII</b>	<b>Total</b>	<b>&lt; 1 Luna</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni- 1an</b>	<b>&gt; 1 an</b>
Datorii comerciale si alte datorii	<b>34,271,900</b>	27,586,511	3,176,499	3,508,890	0
Partea curenta -imprumuturi leasing	<b>226,045</b>	19,637	57,369	149,039	
Datorii privind impozitul amnat(partea curenta)	<b>279,601</b>	0	69,900	209,701	0
Descoperit de cont(rambursare 1an)	<b>3,957,920</b>			3,957,920	
Descoperit de cont (partea curenta )	<b>36,610,760</b>	36,610,760	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>75,346,226</b>	<b>64,216,908</b>	<b>3,303,768</b>	<b>7,825,550</b>	<b>0</b>

**31 Decembrie 2021**

<b>CREANTE</b>	<b>Total</b>	<b>&lt; 1 Luna</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni- 1an</b>	<b>&gt; 1 an</b>
Creante din contracte cu clientii	<b>55,557,013</b>	28,017,107	21,986,785	5,553,121	0
Creante comerciale si alte creante	<b>4,581,968</b>	1,429,364	2,757,469	395,135	0
Creante privind impozitul curent	<b>0</b>	0	0	0	0
Numerar si echivalente de numerar	<b>7,563,505</b>	7,563,505	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>67,702,486</b>	<b>37,009,976</b>	<b>24,744,254</b>	<b>5,948,256</b>	<b>-</b>

**31 Decembrie 2021**

<b>DATORII</b>	<b>Total</b>	<b>&lt; 1 Luna</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni- 1 an</b>	<b>&gt; 1 an</b>
Datorii comerciale si alte datorii	<b>29,332,297</b>	14,880,631	10,564,618	3,887,048	0
Credite bancare (alte decat descoperit de cont)	<b>235,702</b>	19,732	58,414	157,556	
Datorii privind impozitul amnat(partea curenta)	<b>335,928</b>	0	83,981	251,947	0
Descoperit de cont (se prelungeste anual)	<b>34,191,371</b>	34,191,371	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>64,095,298</b>	<b>49,091,734</b>	<b>10,707,013</b>	<b>4,296,551</b>	<b>0</b>



**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

**12. Capitaluri proprii****(a) Capital social**

In anul 2022 nu s-au operat modificari asupra valorii capitalului social (13,036,325.34 LEI) si asupra numarului de actiuni (22,476,423 actiuni).

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 structura actionariatului *Societatii* este:

	2022			2021		
	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%
Uzinsider SA	18,189,999	10,550,199	80,93%	18,189,999	10,550,199	80,93%
Alti actionari	4,286,424	2,486,126	19,07%	4,286,424	2,486,126	19,07%
<b>Total</b>	<b>22,476,423</b>	<b>13,036,325</b>	<b>100%</b>	<b>22,476,423</b>	<b>13,036,325</b>	<b>100%</b>

Toate actiunile sunt ordinare, au fost subscribe, au acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 0,58 lei/actiune.

Capitalul social retratat contine urmatoarele componente:

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Capitalul social	13,036,325	13,036,325
Ajustari ale capitalului social - IAS 29	8,812,271	8,812,271
<b>Capital social retratat</b>	<b>21,848,596</b>	<b>21,848,596</b>

Efectul hiperinflatiei asupra capitalului social in suma de 8,812,271 lei a fost inregistrat prin diminuarea rezultatului reportat.

**b) Rezerve si rezultat retinut**

Mai jos este prezentata detalierea randurilor din situatia pozitiei financiare reprezentand rezerve si rezultat retinut.

Randurile marcate ingrosat se regasesc atat in situatia pozitiei financiare cat si in situatia modificarii capitalurilor unde este explicata variatia de la 31.12.2022 la 31.12.2021.

	Exercitiu financiar incheiat la 31 dec 2022	Exercitiu financiar incheiat la 31 dec 2021
<b>Rezerve legale</b>	<b>2,607,265</b>	<b>2,607,265</b>
<b>Rezerve si diferente din reevaluare</b>	<b><u>32,423,851</u></b>	<b><u>30,844,391</u></b>
Diferente din reevaluare mijloace fixe	37,272,233	39,019,742
Diferente temporare din impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor	-4,848,382	-8,175,351
Rezerve din reevaluarea instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-
<b>Alte rezerve (cont 1068)</b>	<b>15,861,059</b>	<b>15,861,059</b>
<b>Rezultatul reportat si profit (rezultat retinut)</b>	<b><u>5,503,751</u></b>	<b><u>4,279,347</u></b>
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	14,059,405	12,591,497
Rezultatul reportat provenit din trecerea	-11,176,457	-11,176,457

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29		
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	0	0
Contul 118 Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	113,776	113,776
Profit	4,142,212	4,285,589
Repartizare profit	0	0
<b>Total rezerve si rezultat retinut</b>	<b><u>56,395,926</u></b>	<b><u>53,592,062</u></b>

**Managementul capitalului****(a) Rezerve legale**

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul brut inregistrat conform IFRS in anul 2022 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. La 31.12.2022 Societatea avea deja constituita rezerva legala pana la cuantumul acestor limite.

**(b) Rezerve din reevaluare**

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

**(c.) Dividende**

In cursul anul 2022, In conformitate cu Hotararea Adunarii generale Ordinare a Actionarilor, Societatea a decis distribuirea de dividende din rezultatul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2021. Societatea a declarat dividende in suma de 1,500,000 lei (reprezentand 0.0667 lei/ actiune) si a platit in cursul anului 2022 actionarilor suma de 1,357,941 lei reprezentand dividende distribuite din anul curent si anii anteriori. La 31 decembrie 2022 soldul dividendelor de plata este de 422,962 lei

In ultimii doi ani, evolutia dividendelor brute a fost urmatoarea:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Dividend	4,142,212	1,500,000
lei / actiune	0.1843	0.0667

Din profitul anului 2022 in suma de 4,142,212 lei , in conformitate cu propunerea Consiliului de Administratie se va distribui ca dividende suma de 4,142,212, lei. Dividendul brut care s-ar acorda in 2022 ar fi de 0,18 lei/ actiune.

**13. Imprumuturi****a) Linie de credit**

La 31 decembrie 2022 Societatea are un contract de credit pentru capital de lucru, incheiat cu ING Bank Romania – contract nr. 11438/09.11.2011, cu maturitate anuala, se renoieste in luna noiembrie a fiecarui an. Obiectul contractului este reprezentat de o facilitate de credit in suma de 8,400,000 EUR, din care Societatea a rambursat in decembrie 2022 prima transa de 200,000 EUR ,astfel suma facilitatii de credit la 31.12.2022 este de 8,200,000 EUR, urmand ca in cursul anului 2023 societatea sa ramburseze suma de 800,000 euro in 4 transe trimestriale, égale. Creditul a fost acesat pentru asigurarea temporara a capitalului de lucru, pentru sustinerea activitatii operationale, corelat cu noul ciclu de conversie al numerarului.

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

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

- pentru sumele in euro utilizate din facilitate, rata dobanzii anuale este EURIBOR/LIBOR/ROBOR 1M plus o marja de 1,15% pe an;

La 31 decembrie 2022, Societatea inregistreaza un sold total al liniei de credit in suma de 40.568.680 lei (31 decembrie 2021: 34.191.371 lei).

**b). Contracte de leasing**

In cursul anului 2018, Societatea a angajat achizitia unui vehicul pentru transport persoane, in leasing. Contractul de leasing nr. 30154891 a fost incheiat in data de 16.02.2018, finantator Unicredit Leasing Corporation IFN, valoare finantata 18.110,40 EUR, platibila in 60 rate lunare. Contractul are maturitate in luna Februarie 2023.

In cursul anului 2019, Societatea a angajat achizitionarea a trei vehicule pentru transport persoane , in leasing . Contractele de leasing nr.234267,234268,234269 au fost incheiate in data de 08.01.2019, finantator Porsche Leasing, valoare finantata 38.443,31 EUR, platibila in 60 rate lunare, avand maturitate in 2024.

Tot in cursul anului 2019, Societatea a angajat achizitionarea unui Sistem robotizat de sudare CLOOS, in leasing. Contractul de leasing nr.120882 a fost incheiat in data de 22.05.2019 ,finantator BRD Sogelease ,valoarea finantata 179.660,70 eur, platibila in 60 de rate lunare.

**Principalele ipoteci in favoarea ING BANK, aferente creditelor sunt:**

- Teren in suprafata de 13.460 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 12.600 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 17894 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 monobloc SIDUT.
- Gaj echipamente tehnologice cu o valoare net contabila la 31.12.2022 de 2,139,836 lei.

**14. Datorii comerciale si alte datorii**

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, datoriile comerciale si alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

	31decembrie 2022	31 decembrie 2021
Datorii comerciale	26,881,082	23,790,980
Datorii catre bugete	3,811,126	2,325,826
Datorii catre personal	3,012,548	2,534,581
Dividende de plata	422,962	547,993
Alte imprumuturi si datorii asimilate	144,182	132,917
<b>Total</b>	<b>34,271,900</b>	<b>29,332,297</b>

Datoriile comerciale in suma de 34,271,900 lei (31decembrie 2022 2021:29,332,297 lei ) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Viteza de rotatie a creditelor - furnizor aproximeaza numarul de zile de creditare pe care intreprinderea il obtine de la furnizorii sai. Pentru anul 2022 (Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri ) x 365 zile = 53 zile, pentru anul 2021 a fost de 48 zile.

La 31 decembrie 2022 si 2021, datoriile catre bugete includ, in principal, contributiile legate de salarii.

**15. Venituri din contracte cu clientii**

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	160,711,763	123,934,745
Venituri din contractele cu clientii , recunoscute pe faze de executie , estimate la nivelul venitului de incasat in scris in contracte, proportional cu cheltuiuala efectiva raportata la cheltuiuala planificata, pentru aceeasi faza de executie (sold 711500)	-3,364,634	6,628,228
<b>TOTAL</b>	<b>157,347,129</b>	<b>130,562,973</b>

In determinarea veniturilor din contractele cu clientii, entitatea evalueaza permanent nivelul costurilor efective comparativ cu cel al costurilor initiale, antecalulate si recunoaste venituri pe faze de executie proportional cu nivelul costurilor care contribuie la progresul entitatii si care au fost reflectate in pretul contractului, ponderat cu cantitatea si stadiul fizic de executie al contractului. Compania transfera in timp (pe faze), catre client , controlul asupra bunurilor indeplinind o obligatie de executare, recunoscand astfel venituri in timp, la fiecare faza de executie. Societatea executa bunuri in baza unor proiecte , doar la solicitarea clientilor, in baza unor comenzi ferme.

Evaluarea veniturilor din contractele cu clientii, pe faze de executie, se realizeaza tinand cont de stadiul fizic de executie al contractelor care se stabileste la finalul fiecarei luni prin inventariere fizica, de costurile efectiv acumulate corespunzatoare stadiului fizic, care se compara si se pondereaza cu costurile bugetate specifice stadiului de executie fizic determinat. In functie de evolutia costurilor efective comparativ cu costurile bugetate, fara a tine cont de eventualele evolutii nefavorabile ale costurilor efective , Societatea recunoaste un venit, avand la baza venitul total de obtinut aferent contractului ponderat cu evolutia costului efectiv corectat (fara abateri negative) corespunzator stadiului de executie al contractului.

**16a. Alte venituri aferente cifrei de afaceri**

Pozitia cuprinde:

	2022	2021
Venituri din chirii	141,425	112,211
Venituri din activitati diverse	7,193,949	3,919,872
Venituri din vanzarea produselor reziduale	3,092,814	3,377,389
Venituri din servicii prestate	1,890,115	1,260,361
<b>Total</b>	<b>12,318,303</b>	<b>8,669,833</b>

**16b. Alte venituri**

Pozitia cuprinde:

	2021	2021
Venituri din subventii pentru investitii	1,252,835	1,611,454
Venituri din subventii de exploatare	-	25,138
Venituri din active imobilizate cedate	5,148	370,588
Altele	343,221	808,743
<b>Total</b>	<b>1,601,204</b>	<b>2,815,923</b>

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Veniturile din productia de imobilizari corporale ale anului 2022 au fost compensate cu cheltuielile aferente conform prevederilor Ordinului 2844/ 2016 astfel: cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale în valoare de 958,785 lei, cheltuieli cu personalul în valoare de 197,331 lei, alte cheltuieli aferente veniturilor în valoare de 24,593 lei. Așadar, valoarea înregistrată în poziția 16b Alte venituri, în sumă de 1,601,205 lei nu conține și veniturile din productia imobilizata in suma totala de 1,180,709 lei .

Veniturile din productia de imobilizari corporale ale anului 2021 au fost compensate cu cheltuielile aferente conform prevederilor Ordinului 2844/ 2016 astfel: cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale în valoare de 74,093 lei. Așadar, valoarea înregistrată în poziția 16b Alte venituri, în sumă de 2,815,923 lei nu conține și veniturile din productia imobilizata in suma totala de 74,093 lei .

In categoria Alte Venituri 2,139,835 , suma de 265,461 lei, reprezinta dividende distribuite aferente anilor financiari 2017 si 2018, pentru care este indeplinit termenul de prescriptie si care au fost transferate asupra veniturilor.

Cifra de afaceri la 31 decembrie 2022 este de 173,218,840 lei (31 decembrie 2021: 132,605,553 lei).

**17. Cheltuieli cu personalul**

Numarul mediu de angajati la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 a fost dupa cum urmeaza:

	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
Personal direct productiv	399	63%	411	64%
Personal indirect si TESA	237	37%	236	36%
<b>Total</b>	<b>636</b>	<b>100%</b>	<b>647</b>	<b>100%</b>

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	42,171,833	38,148,968
Cheltuieli cu tichetele de masa	3,078,130	2,643,318
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	2,035,233	1,637,377
<b>Total</b>	<b>47,285,196</b>	<b>42,429,663</b>

La 31 decembrie 2022, din suma totala de 47,285,196 au fost scazute cheltuielile salariale aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844 / 2016, pentru suma de 197,331 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

La 31 decembrie 2021, din suma de 42,429,663 nu au fost scazute cheltuieli salariale aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844 / 2016.

Sumele acordate personalului cheie de conducere, membrii CA si directorii, au fost urmatoarele (sume brute) si sunt incluse in sumele prezentate mai sus. Cheltuielile cu personalul sunt evidentiate brut.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cheltuieli cu salariile - directori	2,085,039	1,838,433
Indemnizatie C.A.	230,815	252,490
<b>Total</b>	<b>2,315,854</b>	<b>2,090,923</b>

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Societatea nu a acordat credite sau avansuri membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere in 2022 si 2021.

La data de *31 decembrie 2022*, Conducerea societatii COMELF S.A. a avut urmatoarea componenta:

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

Savu Constantin	presedinte
Babici Emanuel	membru
Mustata Costica	membru
Sofroni Vlad	membru
Parvan Cristian	membru

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

Cenusa Gheorghe	Director General
Pop Mircea	Director General Adjunct Comercial
Oprea Paul	Director General Adjunct Tehnic si de Productie
Tatar Dana	Director Economic
Jurje Valeriu	Director AQM
Barbuceanu Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Campion Cosmin	Director executiv fabrica

La data de *31 decembrie 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 Mircea	Director General Adjunct Comercial
Oprea Paul	Director GenAdjunct Tehnici si de Productie
Tatar Dana	Director Economic
Jurje Valeriu	Director AQM
Barbuceanu Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Campion Cosmin	Director executiv fabrica

## 18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	1,379,729	931,314
Cheltuieli cu transportul produselor finite	4,271,606	4,040,688
Cheltuieli cu transportul anagajatorilor	771,460	673,218
Alte cheltuieli de transport	-	-
<b>Total</b>	<b>6,422,795</b>	<b>5,645,220</b>

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

**19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	1,384,475	1,071,772
Cheltuieli cu chirii	295,911	373,204
Cheltuieli cu asigurari	363,975	361,942
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	72,225	89,484
Cheltuieli colaboratori	2,366,562	1,463,568
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	1,256,057	969,932
Cheltuieli de protocol	57,404	37,362
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	73,290	35,760
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	502,557	382,318
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	120,429	122,534
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	2,679,642	2,403,995
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1,096,011	1,121,334
<b>Total</b>	<b>10,268,538</b>	<b>8,433,205</b>

Din suma totala de 10,268,538 lei (decembrie 2022) au fost scazute alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844 / 2016, pentru suma de 958,785 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

Din suma de 8,433,205 lei (decembrie 2021) nu au fost scazute alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844/2016.

**19b. Alte cheltuieli**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Total</b>	<b>300,114</b>	<b>700,104</b>

La 31.12.2022 pozitia cuprinde suma de 1,912 lei, reprezentand penalitati comerciale; 295,300 lei reprezinta donatii si sponsorizari; diferenta de 2,902 reprezinta alte cheltuieli din exploatare curente.

La 31.12.2021 pozitia cuprinde suma de 398,079 lei, reprezentand penalitati comerciale; 214,385 lei reprezinta donatii si sponsorizari; diferenta de 87,640 reprezinta alte cheltuieli din exploatare curente.

**20. Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit curent al Societatii la 31 decembrie 2021 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului IFRS .

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferenta anului incheiat la 31 decembrie 2022 si a anului incheiat la 31 decembrie 2021 este detaliata dupa cum urmeaza:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	461,774	397,030
(Venitul)/cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
<b>Total</b>	<b>461,774</b>	<b>397,030</b>

Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit in contul de profit sau pierdere:

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

<b>Reconcilierea impozitului pe profit</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Profitul perioadei	4,142,212	4,285,589
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit	461,774	397,030
Profit inainte de impozitare	<b>4,603,986</b>	<b>4,682,619</b>
Cota de impozitare locala a entitatii	16%	16%
<b>Impozitul pe profit calculat utilizand cota de impozitare locala a entitatii</b>	<b>736,638</b>	<b>749,219</b>
Influenta rezervei legale deductibile constituite in cursul perioadei	-	-
Influenta rezervelor constituite pe seama profitului reinvestit scutit la impozitare	-	-
Influenta veniturilor neimpozabile	-53,493	-145,183
Influenta elementelor similare veniturilor: diferente din reevaluare devenite impozabile	279,601	335,928
Influenta cheltuielilor nedeductibile	66,942	45,195
Minus sume reprezentand sponsorizare	-205,938	-197,032
<b>Calculul de impozit pe profit al perioadei, din care:</b>	<b>823,750</b>	<b>788,127</b>
Impozit pe profit inregistrat direct in capitaluri proprii, aferent diferentelor din reevaluare devenite impozabile	279,601	335,928
Bonificatie 2+3+5%(2022)cf OUG 153/2020 2+5%(2021)din impozit de plata cf.OUG 153/2020	-82,375	-55,169
Impozit pe profit inregistrat pe cheltuieli	461,774	397,030

**21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli**

La 31 decembrie 2022, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1,144,728 lei (1,141,564 lei la 31 decembrie 2021). Situatia sintetica a acestora este prezentata mai jos:

	Provizion pentru garantii	Provizion pensii	Provizion pentru litigii	Alte provizioane	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2021</b>	<b>0</b>	<b>105,086</b>	<b>0</b>	<b>1,036,478</b>	<b>1,141,564</b>
Constituite in cursul perioadei	0	56,844		15,179	72,023
Utilizate in cursul perioadei	0	0	0	0	0
Ajustari de val creante imob.(ct 2968)	0				0
Reluate in cursul perioadei	0	0	0	(68,859)	(68,859)
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>0</b>	<b>161,930</b>	<b>0</b>	<b>982,798</b>	<b>1,144,729</b>
Pe termen lung	0	161,930	0	0	161,930
pe termen scurt	0	0	0	982,798	982,798



**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

- **Provizioanele de pensii in suma de 161,930 lei (31 decembrie 2021: 105,086 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 functie de vechimea in companie, perioada de timp pana la pensionare pentru fiecare angajat ajustate cu rata medie a fluctuatiei personalului Societatii in ultimii 5 ani, respectiv 23,49%.

- **Alte provizioane in suma de 982,798 lei (31 decembrie 2021: 1,036,478 lei) cuprind:**

- Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 809,326 lei, sunt drepturi de pensii de fidelizare ale angajatilor COMELF, acordate in baza legii si a Contractului Colectiv de Munca, ce urmeaza a se plati catre angajati (termen scurt).
- Suma de 173,472 cuprinde provizion pentru potentiale penalitati comerciale, conform contracte comerciale si notificari clienti.

**22. Datorii privind impozitul amanat**

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2022 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Creante privind impozitul amanat	-	-
Datorii privind impozitul amanat aferent rezervelor constituit din profitul reinvestit	(922,602)	(922,602)
Datorii privind impozitul amanat aferent diferentelor din reevaluare ale imobilizarilor corporale.	(4,848,382)	(8,175,351)
<b>Impozit amanat, net</b>	<u><b>(5,770,984)</b></u>	<u><b>(9,097,953)</b></u>

**23. Venituri amanate**

1) In anul 2010, Societatea a incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri („Ministerul”) contractul de finantare nr. 1704/20.08.2010 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.

In anul 2022, Societatea a reluat la venituri suma de 24,776 lei (2021: 70,407 lei), reprezentand amortizare subventii, subventie care la data de 31.05.2022 a fost integral amortizata.

2) Societatea a primit o subventie guvernamentala in anul 2013 in suma de 16,848,613 lei in cadrul proiectului „Modificarea fundamentala a fluxurilor de fabricatie si introducerea de tehnologii noi cu scopul cresterii productivitatii si a competitivitatii pe piata interna si externa a SC COMELF SA”. Subventia guvernamentala a fost conditionata de contributia din partea Beneficiarului a sumei 27,635,774 lei din care valoarea eligibila 16,848,613 lei, diferenta fiind valoare neeligibila, inclusiv TVA in cadrul proiectului, in perioada de implementare a proiectului care a fost de 24 luni de la data de 04.02.2013.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

In anul 2022, Societatea a reluat la venituri suma de 1,042,476 lei (2021: 1,456,477 lei), reprezentand amortizare subventii.

3) Societatea a semnat in anul 2018 (03.05.2018) un contract de finantare in cadrul POIM ,avand ca obiectiv acordarea unei finantari nerambursabile de catre AM POIM pentru implementarea proiectului,,Aplicatia de Smart Metering consumuri utilitati” , valoarea totala a contractului de finantare este de 1,072,188.43 lei, din care finantare nerambursabila este in valoare de 900,988.68 lei. In luna octombrie 2019 s-a pus in functiune ”Sistem de monitorizare consumuri utilitati si productie si Licenta software management energetic” s-au inregistrat venituri din subventii in cadrul acestui proiect in 2022 in valoare de 84,557 lei (2021:84,570 lei).

4) Societatea a semnat in anul 2020 (11.06.2020) un contract de finantare in cadrul Granturi SEE și Norvegia 2014 - 2021, avand ca obiectiv acordarea unei finantari nerambursabile de catre Innovation Norway pentru implementarea proiectului, O investiție într-un viitor mai inteligent și mai eficient”, valoarea totala a contractului de finantare a fost 632,500 EUR, din care finantare nerambursabila in valoare de pana la 350,000 EUR. In luna Noiembrie 2021 s-a pus in functiune ” o unitate pentru producția de energie regenerabilă din fotovoltaică cu o capacitate de 1,200 MWH/an”. Valoarea totala a investiei la 31.12.2021 a fost de 2,998,953 lei, din care valoarea subventiei incasata in martie 2022 este de 1,513,994 lei.

La 31 decembrie 2022, Societatea a reluat la venituri suma de 101,027 lei , reprezentand amortizare subventii.

Politicile contabile adoptate sunt prezentate la Nota 3.

**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:

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	4,142,212	4,285,589
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	22,476,423	22,476,423
<b>Rezultatul pe actiune de baza</b>	<b>0.18</b>	<b>0.19</b>

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

**25.Cheltuieli financiare nete**

Elementele financiare sunt urmatoarele:

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Venituri din dobanzi	133	23,085
Venituri din diferente de curs valutar	1,334,691	144,636
Alte elemente de venituri financiare	872,816	651,612
<b>Total venituri financiare</b>	<b>2,207,640</b>	<b>819,333</b>
Cheltuieli cu dobanzile	(545,196)	(320,668)
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(1,899,793)	(1,062,674)
Alte elemente de cheltuieli financiare, din care :	(1.331,862)	(704,832)
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>(3,776,851)</b>	<b>(2,088,174)</b>

Veniturile si cheltuielile din diferente de curs valutar se refera la urmatoarele pozitii din situatiile financiare: credite termen scurt si termen lung, inclusiv leasing: suma neta decembrie 2022 de 799,961 lei (decembrie 2021: 531,768 lei), conturi de terti: suma neta decembrie 2022 de 317,654 lei (decembrie 2021:53,320 lei),

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

disponibilitati: suma neta decembrie 2022 de 147,537 lei (decembrie 2021:386,270 lei), si alte 3sume mai mici pentru alte pozitii.

Alte elemente de venituri si cheltuieli financiare reprezinta in principal discounturi acordate pentru plati anticipate fata de termenele scadente.

**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 31 decembrie 2022 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice si de consultanta, studii ale locului, designul 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**

Conform Ordinului 442/2016 categoria marilor contribuabili care depăşesc următoarele praguri valorice în cadrul tranzacțiilor cu părțile afiliate:

- 200,000 euro, în cazul dobânzilor încasate/plătite pentru serviciile financiare, calculată la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil pentru ultima zi a anului fiscal;
- 250,000 euro, în cazul tranzacțiilor privind prestările de servicii primite/prestate, calculată la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil pentru ultima zi a anului fiscal;
- 350,000 euro, în cazul tranzacțiilor privind achiziții/vânzări de bunuri corporale sau necorporale, calculată la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil pentru ultima zi a anului fiscal.

au obligativitatea de a întocmi dosarul prețurilor de transfer și de a-l pune la dispoziția organelor fiscal, la cerere în termen de 10 zile de la data solicitării de către organul fiscal abilitat.

Comelf S.A. a întocmit dosarul prețurilor de transfer pentru anul 2021, urmând ca, pana la termenul legal să facă o actualizare pentru anul 2022.

**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/intermediere, contract de consultanta, contract achizitie energie electrica; contract colaborare fabricatie subansamble;

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.

<b>Parte afiliata</b>	<b>Activitatea</b>	<b>Descrierea tipului de legatura</b>
Uzinsider SA	Servicii consultanta in management	Uzinsider SA este

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

actionar majoritar

Uzinsider Techo SA	Servicii de intermediere in comertul cu produse industriale
Uzinsider General Contractor SA	Colaborari pe obiective livrate la cheie Comert cu energie electrica
Promex SA	Colaborari in fabricatie de subansamble
24 Ianuarie SA	Colaborari in fabricatie de 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 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, creantele de la partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

<b>Creante la</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Uzinsider Techo SA	10,534,289	7,937,351
Uzinsider General Contractor SA	237,418	237,418
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	-	-
<b>Total</b>	<b>10,771,707</b>	<b>8,174,769</b>

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021, datoriile catre partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

<b>Datorii la</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Uzinsider SA	162,068	162,068
Uzinsider Techo SA	785,034	1,266,890
Uzinsider General Contractor SA	1,173,985	1,100,425
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	-	-
Uzinsider Engineering SA	-	-
<b>Total</b>	<b>2,121,087</b>	<b>2,529,383</b>

**b) Tranzactii cu partile afiliate**

Vanzarile de bunuri si servicii catre partile afiliate sunt efectuate la preturi similare celor din contractele incheiate cu beneficiari externi, dupa cum urmeaza:

<b>Vanzari in anul incheiat la:</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Uzinsider Techo SA	16,619,749	16,392,427
Uzinsider General Contractor SA	169,065	1,052,333
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	33,099	-
Uzinsider Engineering SA	-	-
<b>Total</b>	<b>16,821,913</b>	<b>17,444,760</b>

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

<b>Achizitii in anul incheiat la:</b>	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
Uzinsider SA	817,152	817,152
Uzinsider Techo SA	990,914	1,050,603
Uzinsider Engineering Galati	-	-
Uzinsider General Contractor SA	9,481,755	6,319,053
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	579	-
<b>Total</b>	<b>11,290,400</b>	<b>8,186,808</b>

Plata dividendelor convenite Uzinsider SA Bucuresti s-a efectuat integral in cursul anului 2022 (Nota 12 pct. c) 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 60-120 zile , modalitati de plata cu ordine de plata, nu sunt constituite garantii, si nu sunt penalitati pentru neplata acestora .

## **28. Angajamente de capital**

Angajamentele de achizitii pentru perioada 2023 sunt limitate la surse proprii de finantare si sunt estimate pentru valoarea de 1,3 milioane EUR .

## **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 Utilaje si Echipamente Terasiere, Filtre si Electrofiltre (“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.

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);
- FUET - cele mai importante produse sunt: echipamente navale, filtre pentru statii de asfalt, componente pentru vagoane de transport marfa, componente pentru freze de asfalt, componente pentru excavatoare,

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS

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

---

carcase de motoare si generatoare electrice, 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;

- TERRA - cele mai importante produse sunt: masini terasiere cu montaj final (concasoare, masini de turnat asfalt), 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 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***Raportarea pe segmente de operare**

	FPI		FUET		TERRA		Centru		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Venituri externe segmentului	52,063,628	42,676,787	70,531,395	61,500,920	38,766,147	29,963,396	11,274,950	7,982,694	172,636,120	142,123,797
<b>Veniturile totale ale segmentului</b>	<b>52,063,628</b>	<b>42,676,787</b>	<b>70,531,395</b>	<b>61,500,920</b>	<b>38,766,147</b>	<b>29,963,396</b>	<b>11,274,950</b>	<b>7,982,694</b>	<b>172,636,120</b>	<b>142,123,797</b>
Costuri financiare nete	-249,661	-292,943	-521,339	-428,903	-330,829	-254,327	-467,382	-292,668	-1,569,211	-1,268,841
Amortizare si depreciere	1,777,030	1,849,571	2,943,696	2,975,371	1,983,768	1,981,215	948,259	743,649	7,652,753	7,527,361
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-227,343	-	9,417	-320,295	-51,487	-	-192,361	-76,735	-461,774	-397,030
Rezultatul net al perioadei	1,220,579	-1,123,397	92,245	2,261,533	273,839	-459,532	2,555,549	3,606,985	4,142,212	4,285,589
Activele segmentului	50,037,646	49,835,933	76,708,517	76,214,926	39,956,561	39,935,639	1,215,712	-11,177,160	167,918,436	154,809,338
Investitii in entitati asociate							0	0	0	0
Datoriile segmentului	35,188,461	37,244,106	44,025,860	43,730,530	28,658,117	28,738,861	-18,198,524	-30,344,817	89,673,914	79,368,680

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 venituri plus alte venituri, si celelalte pozitii cu pozitii similare din situatiile financiare.

**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

In veniturile totale operationale ale segmentului in suma de 172,636,120 lei (an 2022) si 142,123,797 lei (an 2021) tipurile majore de produse si servicii sunt urmatoarele:

	<b>31decembrie 2022</b>	<b>31decembrie 2021</b>
Utilaje pt. industria energetica si componente	67,814,175	75,419,350
Utilaje pentru lucrari terasiere si componente	77,412,996	44,140,196
Echipe de ridicat si manipulat	6,501,234	5,566,020
Fabricarea materialului rulant	9,594,630	11,841,662
Alte tipuri	11,313,085	5,156,569
<b>TOTAL</b>	<b>172,636,120</b>	<b>142,123,797</b>

Veniturile totale ale companiei pot fi impartite in functie de zona geografica astfel:

	<b>31decembrie 2022</b>	<b>31decembrie 2021</b>
Venituri din Romania	30,885,401	30,808,554
Venituri din afara Romaniei	141,750,719	111,315,243
<b>TOTAL</b>	<b>172,636,120</b>	<b>142,123,797</b>

Prin politica de contractare am evitat sa fim dependenti semnificativ de un singur beneficiar. Clientii nostri sunt firme de renume pe plan mondial, politica societatii fiind aceea de a dezvolta relatii comerciale cu firme puternice care confera bazele unei colaborari sigure si de perspectiva. Principalele tari din care provin acesti clienti sunt: ITALIA, GERMANIA, SUECIA, NORVEGIA, AUSTRIA, OLANDA, ELVETIA, ANGLIA, FRANTA .

Principalii clienti care au o pondere in cifra de afaceri mai mare de 5% veniturile aferente si segmentul de activitate unde aceste venituri sunt incluse sunt urmatoarele:

<b>Partener</b>	<b>Pondere venituri (&gt; 10%)</b>	<b>in</b>	<b>Venituri</b>	<b>Segmentul la care sunt incluse veniturile</b>
Komatsu	15.04 %		26,055,647	Utilaje pt. lucrari terasiere si componente:FUET
Uzinsider Techno SA	11.42 %		19,783,312	Utilaje pt. industria energetica, client final General Electric
Tesmec	11.35%		19,656,074	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FUET + FCT
Tekhrint SA	11.12%		19,269,730	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FPI + FCT
Doosan Norway	10,18%		14,355,375	Utilaje pt.lucrari terasiere si componente ale acestora :FCT
Siemens	7,46%		12,923,124	Utilaje pt. industria energetica si componente:FPI-FUET



**COMELF S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2022 CONFORME CU IFRS  
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

---

**30. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare:**

Societatea este supusa unui control fiscal, incepand cu 20.09.2022, din punct de vedere al TVA pentru perioada 01.01.2017-30.06.2022 si din punct de vedere al Impozitului pe profit pentru perioada 01.01.2017-31.12.2021. La data publicarii situatiilor financiare exista in discutie sume suplimentare, care urmeaza a fi analizate de companie si discutate impreuna cu reprezentantii ANAF, in data de 16.03.2023. Sumele suplimentare in discutie, nu vor afecta semnificativ fluxul de numerar al companiei.

**31. Aprobarea situatiilor financiare**

Situatiile financiare au fost aprobate de CA si publicate pe site in data de 10.03.2022.

Cenusa Gheorghe  
Director General

Tatar Dana  
Director Economic

## Declaratie

Subsemnatii ing. Gheorghe Cenusa – director general si ec. Dana Tatar – director economic declaram ca situatiile financiar – contabile pe anul 2022 au fost intocmite conform standardelor contabile aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si rezultatului global .

Raportul Consiliului de Administratie al COMELF SA prezinta o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate .

Director general ,  
ing. Gheorghe Cenusa

Director economic ,  
ec. Dana Tatar

**G2 Expert**

Societate cu răspundere limitată

405200 Dej, str. Alecu Russo, nr. 24/1

J12/4477/2008 ; 24725081

Capital social: 200 lei

+40 264 214 434

+40 744 583 031

office@proceduriaudit.ro

# **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

asupra situațiilor financiare încheiate la  
31 DECEMBRIE 2022

de către  
**COMELF S.A.**

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către,

Acționarii COMELF SA

**Raport cu privire la auditul situațiilor financiare și la respectarea prevederilor art.153 din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață**

### *Opinie fără rezerve*

Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **COMELF SA (“Societatea”)**, cu sediul social în Bistrita, Strada Industriei nr. 4, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO568656, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2022, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2022 se identifica astfel:

• <b>Total active:</b>	<b>167.918.436</b>	<b>lei</b>
• <b>Total capitaluri proprii:</b>	<b>78.244.522</b>	<b>lei</b>
• <b>Datorii:</b>	<b>89.673.914</b>	<b>lei</b>
• <b>Profit net al exercițiului:</b>	<b>4.142.212</b>	<b>lei</b>

În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2022 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri) adoptate de către Uniunea Europeană.

Societatea a respectat prevederile a respectat prevederile art.153 din Legea nr.24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață în sensul că raportările anuale individuale conform IFRS au fost redactate în format XHTML/XBRL. În calitate de auditor statutar a societății COMELF SA, ne exprimăm opinia că societatea auditată a respectat formatul unic european de raportare financiară în concordanță cu taxonomia IFRS-EFES.

## ***Baza pentru opinie***

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

## ***Aspecte cheie de audit***

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

<b>Aspecte cheie</b>	<b>Modul în care auditul nostru a adresat aspectele cheie</b>
<b><i>Constituirea provizioanelor pentru concedii de odihnă neefectuate</i></b>  Concediile de odihnă neefectuate în cursul anului pot fi efectuate într-un interval de 18 luni începând cu anul următor celui în care s-a născut dreptul la concediul de odihnă anual, conform Codului Muncii, Titlul III, art. 146, alin. (2).  Concediile de odihnă neefectuate până la data de 31.12.2022, atât zilele restante de pe 2020 și 2021 cât și cele aferente anului 2022, trebuie provizionate pentru a reflecta faptul că Societatea are o datorie față de personalul său care va reprezenta o ieșire de resurse financiare în perioada financiară următoare.  Valoarea provizionată de către Societate pentru anul 2022 este de 486.491 lei.	  Pentru adresarea riscului de estimare a valorii provizioanelor de constituit procedurile noastre au inclus următoarele:  - am solicitat de la departamentul financiar contabil al fiecărei fabrici situația zilelor de concedii neefectuate, ale angajaților care aveau la 31.12.2022 zile de C.O neefectuate;  - am solicitat o situație cu zilele de concedii de odihnă neefectuate la 31.12.2022 de la departamentul de resurse umane;  - am reconciliat cele două situații pentru a stabili dacă există diferențe.

### ***Recunoașterea veniturilor***

Începând cu 01.01.2018 societatea aplică IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții”. Conform noului standard principiile de recunoaștere a veniturilor se modifică, iar impactul poate fi semnificativ.

Totodată, la 31.12.2022, pe lângă conturile care reprezintă cifra de afaceri a societății, aceasta avea rulaje materiale în ceea ce privește conturile de venituri 7584 „Venituri din subvenții”.

Datorită raționamentelor pe care a fost nevoie să le realizeze conducerea companiei în ceea ce privește aplicarea noului standard, precum și a materialității contului 7548 considerăm recunoașterea veniturilor ca aspect cheie de audit.

Pentru adresarea acestui aspect cheie, procedurile noastre au constatat în:

- am solicitat consultarea contractelor cu clienții pentru stabilirea condițiilor de recunoaștere în conformitate cu IFRS 15;
- am identificat tipologia obligațiilor de executare, la Comelf S.A. este vorba despre obligații de executare îndeplinite în timp, și este vorba despre contracte ferme și specifice pentru fiecare client, astfel încât implementarea noului standard nu a reprezentat un impact puternic asupra recunoașterii veniturilor din contractele cu clienții.

- pentru recunoașterea veniturilor din 7548 am realizat proceduri analitice și teste de detaliu; am solicitat situația imobilizărilor achiziționate din proiect și pentru care se înregistrează amortizare care rezultă în înregistrarea veniturilor din contul 7584.

### ***Alte informații – Raportul Administratorilor***

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul 2844/2016

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### ***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare***

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu IFRS și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

### ***Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.



Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu governanța, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

## **Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 29.07.2021 să audităm situațiile financiare ale COMELF SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 până la 31 decembrie 2023.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

## **Alte aspecte**

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Companiei, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Companiei acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Companiei și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Cluj-Napoca, 09.03.2023

Partenerul de misiune al auditului care a întocmit acest raport al auditorului independent este Gheorghe Alexandru MAN, auditor financiar înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu număr de înregistrare AF1242 pentru și în numele G2 EXPERT S.R.L. înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu număr de înregistrare FA1152

Adresa auditorului: Romania, jud.Cluj, 405200 Dej, str. Alecu Russo, nr. 24/1