

Raport pe trimestrul III 2023

Data raportului : 10.11.2023

Denumirea societatii comerciale : COMELF SA

Sediul social : Bistrita, str. Industriei nr. 4

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

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 568656

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

Capitalul social subscris si varsat : 13.036.325,34 lei

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

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

- ✚ 11.04.2023 a avut loc AGOA prin care s-a aprobat repartizarea, din profitul net aferent anului 2022, a sumei de 4.142.212 lei pentru plata dividende catre actionarii societatii. Data platii efective s-a stabilit data de 10.05.2023;
- ✚ AGOA a aprobat in 11.04.2023, BVC-ul pentru anul 2023, programul de investitii aferent anului 2023, organigrama companiei si limita maxima de creditare pentru anul curent;
- ✚ Extinderea investitiei in sistemul de productie a energiei electrice cu ajutorul panourilor fotovoltaice cu inca 0,5 Mwp;

2.Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului si ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

Principalii indicatori, mii lei	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022	Δ %
Total venituri operationale, din care:	140.865	131.383	+7
Venituri din contracte de constructii	131.275	119.699	+10
Profit/(Pierdere) perioadei	7.213	3.495	+106
EBITDA	14.812	10.758	+38
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	38.134	42.169	(11)
Numar mediu personal	633	641	(1)

*Cifrele financiare nu sunt auditate si prezinta rezultatele individuale ale Comelf SA, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS);

◆ **Veniturile operationale** ale companiei COMELF SA au fost de 140.865 mii LEI la 30.09.2023, in crestere (131.382 mii LEI la 30.09.2022) fata de cele realizate in aceeași perioada a anului precedent. Cresterea veniturilor in trimestrul III 2023 comparativ cu trimestrul III 2022 a fost influentata de (i) cresterea pretul de vanzare pe tona al produselor(+16) datorita: (i) fabricatiei de produse mai complexe, incluzand si materiale speciale sau inox (ii) a cresterii costurilor cu angajatii generate de inflatie si lipsa

personalului calificat-direct productiv; (iii) cresterea costurilor cu serviciile conexe productiei bunurilor; (iv) cresterea impozitelor si taxelor locale in linie cu inflatia;

◆ **Profitul perioadei** a crescut semnificativ in primele 9 luni 2023 comparativ cu cel realizat in perioada similara a anului precedent, principalii factori care au influentat evolutia profitului fiind:

- ✓ Recuperare debite provizionate, in valoare de 1.010.987 lei, recunoscute ca venituri ale perioadei;
- ✓ Optimizarea consumului de materii prime;
- ✓ Economii generate de sursele proprii de energie electrica si incalzire, in care compania a investitii in ultimii ani;
- ✓ Cresterea productivitatii cu 7,5%, printr-o planificare si organizare mai buna a procesului productiv;

Patrimoniul companiei la 30.09.2023 evidentiaza faptul ca:

- Imobilizarile: in scadere, pe de o parte, fiind influentate de de amortizarea imobilizarilor existente (efect cumulat la 30.09.2023:5.672 mii LEI) si, pe de alta parte de investitiile noi in derulare (3.802 mii LEI, incluzand si avansuri furnizori de imobilizari, respectiv 435 mii LEI);
- Activele curente au crescut cu 1 % la 30.09.2023 comparativ cu 31.12.2022, pe fondul:
 - (i) scaderii stocurilor de materii prime (-27%) corelat cu comenzile lansate efectiv in fabricatie , pe fondul scaderii pretului materiilor prime si in contextul optimizarii achizitiilor de materiale pentru trimestrul IV 2023;
 - (ii) Productia in curs de executie a scazut cu 20%, in conditiile cresterii cu 35% a creantelor de incasat si pe seama finalizarii productiei in cursa de executie, pe fonsul cresterii productivitatii;
 - (iii) Creantele comerciale au crescut, la 30.09.2023 cu 35%, comparativ cu finalul anului 2022;
 - (iv) Disponibilitatile banesti au scazut cu 5.172 mii lei, pe fondul platilor de dividende si a ratelor trimestriale la creditul bancar;
- Capitalurile proprii au crescut comparativ cu 31.12.2022 cu suma aferenta profitului net realizat in perioada 01.01.2023- 30.09.2023, diminuat cu valoarea profitului net aferent anului 2022 repartizat pentru distributie dividende;
- Imprumuturile purtatoare de dobanzi la 30.09.2023 s-au dminuat cu valoarea ratelor achitate , scadente in primele trei trimestre din 2023, neexitand credite suplimentare angajate pana la finalul trimestrului III 2023. Capitalul de lucru disponibil la 30.09.2023 este de 37.806.960 lei (31.12.2022: 40.568.680 lei);
- Datoriile furnizori au scazut cu 3% comparativ cu Decembrie 2022 , fiind toate in linie cu termenele scadente;
- Nu exista datorii restante la bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale si bugetele locale;

Raportul pentru trimestrul III 2023 poate fi consultat pe website-ul companiei [www.comelf.ro/Informatii la zi/](http://www.comelf.ro/Informatii%20la%20zi/) ,precum si in link-ul de mai jos.

**Director general,
Ing. Cenusă Gheorghe**

**Director economic,
Ec. Dana Tatar**

Raportul aferent Trimestrului III al COMELF SA
Conform Regulamentului ASF nr. 5/2018 Anexa nr. 13

Data raportului: 10.11.2023

Denumirea societatii comerciale: COMELF SA

Sediul social: Bistrita, str. Industriei nr.4

Numarul de telefon/fax: 0263234462/0263238092

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 568656

Numar de ordine in Registrul Comertului: J06/2/1991

Capital social subscris si varsat: 13.036.325,34 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 22.476.423 cu o valoare de 0,58 lei/actiune.

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

2. Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului si ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

B. Indicatorii economico-financiari la trimestrul III 2023

Denumire Indicator	Model de calcul	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
<u>Lichiditatea curenta(generale)</u>	Active circulante/Datorii curente(valoarea recomandata pentru acest indicator este in jurul valorii de 2)	1,31	1,26
<i>Lichiditatea curenta(generala) la 30.09.2023 este de 1,31 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.</i>			
<u>Gradul de indatorare</u>	Capital imprumutat/Capital angajat	4,83%	6,33%
<i>Gradul de indatorare al societatii este 4,91% si reprezinta ponderea detinuta de capital imprumutat-datorii peste 1 an, in capitalurile angajate;</i>			
Durata de incasare a debitelor-clienti(zile)	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri X 270	81	92
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	1,90	1,28

Director general,
Ing. Cenusă Gheorghe

Director economic,
Ec. Dana Tatar



SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE IFRS LA 30 SEPTEMBRIE 2023

Situația poziției financiare	1
Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	2
Situația modificării capitalurilor proprii	3 - 4
Situația fluxurilor de numerar	5
Notele la situațiile financiare individuale	6 - 26

COMELF S.A.**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023**

	Nota	<u>30 September, 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Active			
Cheltuieli de dezvoltare		60,281	59,864
Imobilizari necorporale	5	390,593	455,394
Imobilizari corporale	5	73,862,354	76,033,258
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	-	-
Total Active non-curente		74,313,228	76,548,516
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		1,430,434	995,184
Stocuri	7	25,715,163	35,018,938
Creante din contracte cu clientii	8	49,589,400	36,697,700
Creante comerciale si alte creante	9	6,961,793	4,338,219
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	9,148,086	14,319,879
Total Active Curente		92,844,876	91,369,920
Total Active		167,158,104	167,918,436
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	49,791,244	50,892,175
Rezultat reportat	12	1,703,408	1,361,539
Rezultatul exercitiului	25	7,213,405	4,142,212
Total Capitaluri Proprii		80,556,653	78,244,522
Datorii			
Descoperiri de cont	13	3,979,680	3,957,920
Alte imprumuturi si datorii -leasing	13	115,391	267,805
Datorii privind impozitul amanat	22	5,281,683	5,491,383
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	161,930	161,930
Datorii privind venituri amanate	23	5,231,125	6,195,712
Total datorii pe termen lung		14,769,809	16,074,750
Descoperiri de cont	13	33,827,280	36,610,760
Datorii privind impozitul amanat	22	279,601	279,601
Partea curenta alte imprumuturi si datorii - leasing	11	211,474	226,045
Datorii comerciale si alte datorii	14	35,503,799	34,271,900
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	781,428	982,798
Datorii privind venituri amanate	23	1,228,060	1,228,060
Total datorii curente		71,831,642	73,599,164
Total Datorii		86,601,451	89,673,914
Total capitaluri proprii si datorii		167,158,104	167,918,436

Cenusa Gheorghe
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 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	30.09.2023	30.09.2022
<i>Operatiuni continue</i>			
Venituri			
Venituri din contracte cu clientii	15	131,275,327	119,698,978
Venituri din vanzarea marfurilor		0	183,525
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	16	8,175,020	9,569,614
Total venituri		139,450,347	129,452,117
Alte venituri	16	1,414,487	1,930,398
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(68,980,721)	(68,927,699)
Cheltuieli cu energia si apa		(2,573,904)	(3,366,870)
Cheltuieli cu marfurile		-	(131,339)
Cheltuieli cu personalul	17	(41,425,649)	(35,568,680)
Cheltuieli cu transportul	18	(4,384,438)	(4,710,168)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(8,246,676)	(7,715,930)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	5	(5,671,062)	(5,768,086)
Cheltuieli financiare , net	25	(1,912,226)	(1,045,660)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	1,010,987	-
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	201,370	45,567
Alte cheltuieli	19	(441,910)	(203,405)
Total cheltuieli		(132,424,229)	(127,392,270)
Profit inaintea impozitului pe profit		8,440,605	3,990,245
Impozit pe profit	20	(1,227,200)	(495,689)
Profit din operatiuni continue		7,213,405	3,494,556
Profit din operatiuni discontinue		-	-
Profitul perioadei		7,213,405	3,494,556
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate la cheltuieli sau venituri			
Modificari de valoare ale activelor utilizate, rezultate in urma reevaluarii, net de impozite		-	-
Elemente care pot fi reclasificate la cheltuieli sau venituri			
Modificari de valoare ale titlurilor disponibile pentru vanzare	3	-	-
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global		7,213,405	3,494,556
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza	24	0.32	0.16
Rezultatul pe actiune diluat	24	0.16	0.16

Cenusa Gheorghe,
Director GeneralTatar Dana,,
Director Economic

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	Capital Social	Ajustari ale capitalului social	Diferente si rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul retinut	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2023	13,036,325	8,812,271	32,423,851	2,607,265	15,861,059	5,503,751	78,244,522
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Profit sau pierdere						7,213,405	7,213,405
<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			(1,310,631)			1,100,931	(209,700)
Alte elemente de capitaluri proprii			209,700			0	209,700
Rezerve legale constituite					0	0	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	(1,100,931)	0	0	8,314,336	7,213,405
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0		(759,062)	(759,062)
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0	0	(759,062)	(759,062)
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	(4,142,212)	(4,142,212)
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	(4,142,212)	(4,142,212)
Sold la 30 septembrie 2023	13,036,325	8,812,271	31,322,920	2,607,265	15,861,059	8,916,813	80,556,653

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 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
Sold la 1 ianuarie 2022	13,036,325	8,812,271	30,844,391	2,607,265	15,861,059	4,279,347	75,440,658
Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Profit sau pierdere						4,142,212	4,142,212
4. Alte elemente ale rezultatului global							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare							
Modificari de valoare a activelor utilizate							
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut			1,299,859			1,467,908	2,767,767
Alte elemente de capitaluri proprii			279,601	0	0	(2,785,589)	(2,505,988)
Rezerve legale constituite					0	0	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	1,579,460	0	0	2,824,531	4,403,991
Alte elemente rezultat reportat – corectare erori contabile			0	0	0	(100,127)	(100,127)
Alte elemente rezultat reportat	0	0	0	0	0	(100,127)	(100,127)
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0	0
Contributii de la si distribuiti catre actionari/salariati	0	0	0	0	0	(1,500,000)	(1,500,000)
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	(1,500,000)	(1,500,000)
Sold la 31 decembrie 2022	13,036,325	8,812,271	32,423,851	2,607,265	15,861,059	5,503,751	78,244,522

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30.09.2023	31.12.2022
Profit net	7,213,405	4,142,212
Amortizari si provizioane	5,671,062	7,652,753
Cash operational brut	12,884,467	11,794,965
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	-7,307,862	724,833
Variatia stocurilor	10,776,726	3,255,803
Variatia altor active curente	2,584,397	193,856
Variatia V/Ch in avans	39,177	47,591
Variatia furnizorilor	-689,033	3,090,102
Variatie avansuri clienti	-119,061	-496,355
Variatie datorii salarizati si asimilate	1,040,100	-1,587,833
Cash operational net	7,024,035	8,578,796
Cash flow din investitii nete	3,871,024	7,790,950
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	-2,783,480	2,419,389
Variatie credite pe termen lung	21,760	3,957,920
Variatie datorii asociati	504,147	-125,031
Variatie alte datorii	-	-
Variatie capitaluri	-6,067,231	-283,750
Cash flow din finantari	-8,324,804	5,968,528
Total variatii cash in perioada	-5,171,793	6,756,374
Cash initial	14,319,879	7,563,505
Cash NET la sfarsit de perioada	9,148,086	14,319,879

Cenusa Gheorghe
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

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.	Aprobarea situatiilor financiare
15.	Venituri din contracte de constructii	31.	Declaratia conducerii
16.	Alte venituri		

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 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 Trimestrul III 2023.

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:

- Standardul International de Contabilitate- Raportarea financiara interimara;
- Legea 82 din 1991 a contabilitatii republicata si actualizata.

Situatiile financiare intocmite la 30 Septembrie 2023 se citesc impreuna cu situatiile financiare intocmite pentru data de 31 decembrie 2022 conform aceluasi cadru de raportare financiara.

Situatiile financiare la 30 Septembrie 2023 nu sunt auditate.

3. Politici contabile semnificative

Politicile 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.

Pentru a asigura comparabilitatea informatiilor, In Situatie pozitiei financiare la 31.12.2022 a fost reclasificat soldul contului: Productia in curs de executie la categoria: Active circulante-Stocuri, fiind clasificate in Situatiile financiare la 31.12.2022 la categoria Active circulante -Creante din contracte cu clientii;

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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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. 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.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

La data de 30 septembrie 2023 majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda, cu exceptia creditelor contractate 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.

(iii) 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 sau au ca referinta o valuta (56%) iar datoriile curente ale Societatii sunt exprimate in valuta (51%) si in moneda nationala (49%) 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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, imobiliarile corporale si necorporale au evoluat astfel:

	Cheltuieli cercetare devoltare	Imobilizari necorporale	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total	Avansuri Imobiliz.	Total imobilizari
	203	205	211	212	213	214	231		4093	
Sold la 1 ianuarie 2023	59864	1,347,543	21,247,075	40,789,917	95,404,979	503,867	6,405,825	165,759,070	995,184	166,754,254
Achizitii	417	33,342	0	665,220	1,190,426	25,713	1,130,221	3,045,339	435,250	3,480,589
Productie interna	0	0	0		0	0	390,435	390,435	0	390,435
Iesiri	0	0	0	0	-35,229	0	0	-35,229	0	-35,229
Iesiri (casari)	0	0	0	0	70,700	-70,700	0	0	0	0
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 30 septembrie 2023	60281	1,380,885	21,247,075	41,455,137	96,630,876	458,880	7,926,481	169,159,615	1,430,434	170,590,049
Amortizare acumulata										
Sold la 1 ianuarie 2023	0	892,149	0	19,398,223	68,634,597	285,585	0	89,210,554	0	89,210,554
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	98,142	0	2,007,323	3,943,943	28,056	0	6,077,464	0	6,077,464
Transfer intern	0	0	0	0	-384,754	-56,877	0	-441,631	0	-441,631
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 30 septembrie 2023	0	990,291	0	21,405,546	72,193,786	256,764	0	94,846,387	0	94,846,387

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

Sold la 1 ianuarie 2022	34,863	1,248,485	21,247,075	40,590,779	94,579,714	443,346	417,237	158,561,499	485,196	159,046,695
Achizitii	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	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
Sold la 31 decembrie 2022	59,864	1,347,543	21,247,075	40,789,917	95,404,979	503,867	6,405,825	165,759,070	995,184	166,754,255
Amortizare acumulata										
Sold la 1 ianuarie 2022	0	783,900	0	16,749,634	63,849,803	257,855	0	81,641,192	0	81,641,192
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
Sold la 31 decembrie 2022	0	892,149	0	19,398,223	68,634,598	285,585	0	89,210,555	0	89,210,555
Valoare neta contabila										
La 30 septembrie 2023	60,281	390,594	21,247,075	20,049,591	24,437,090	202,116	7,926,481	74,313,228	1,430,434	75,743,662
La 31 decembrie 2022	59,864	455,394	21,247,075	21,391,694	26,770,382	218,282	6,405,825	76,548,516	995,184	77,543,700

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

6.Active financiare disponibile in vederea vanzarii

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022 Comelf SA nu detine active financiare disponibile pentru vanzare.

7. Stocuri

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, stocurile inregistreaza urmatoarele solduri:

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Materii prime	9,115,985	14,180,582
Materiale auxiliare	40,575	38,450
Combustibil	37,563	4,802
Obiecte de inventar	409,960	388,314
Altele	445,407	326,621
Productia in curs de executie	15,583,497	19,529,710*
Produse finite	82,508	550,791*
Ajustari pt deprecierea materiilor prime	-332	-332
Total	25,715,163	35,018,938

Societatea nu a inregistrat ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 30 septembrie 2023.Nu au fost gajate stocuri pentru creditele contractate.

Politicile contabile pentru evaluarea stocurilor sunt prezentate la Nota 3.

8. Creante din contracte cu clientii

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, creantele din contracte comerciale sunt dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante din contracte cu clientii facturate	51,805,238	38,913,538
Creante din contracte cu clientii nefacturate	0	0*
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii facturate	(2,215,838)	(2,215,838)
Total	49,589,400	36,697,700

Creantele din contractele cu clientii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 335,752 lei (31 decembrie 2022: 454,813 lei).Creantele din contracte cu clientii nefacturate au fost reclasificate la 01.01.2023 in categoria Stocuri, pentru comparabilitate cu datele la 30.09.2023.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

9. Creante comerciale si alte creante

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, creantele comerciale si alte creante se prezintă după cum urmează:

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
TVA de recuperat	2,737,021	2,567,367
Avansuri platite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizari)	175,366	137,297
Avansuri platite furnizorilor externi	336,421	464,261
Debitori diversi	847,567	802,486
Alte creante	2,865,418	1,377,795
Ajustari de valoare	-	-1,010,987
Total	6,961,793	4,338,219

Expunerea la riscul de credit si riscul valutar, precum si pierderile din depreciere aferente contractelor comerciale si altor creante, sunt prezentate după Nota privind debitorii diversi.

La 30.09.2023, ajustarile de valoare au fost reversate, urmare a recuperarii creantei pentru care au fost constituite.

10. Ajustari de valoare privind deprecierea activelor circulante

Evoluția ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante 30 septembrie 2023 a fost după cum urmează:

	Sold la 01 ianuarie 2023	Cresteri	Descresteri	Sold la 30 septembrie 2023
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	0
Total	3,226,825	-	1,010,987	2,215,838

Ajustarea in valoare de 1,010,987 lei a reprezentat o ajustare in valoare de 100% din valoarea unei creante cu vechime mai mare de 1 an, care se afla in litigiu, creanta 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(provizioane garantii de buna executie);

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

11. Numerar si echivalente de numerar

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	1,810,530	665,242
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	7,327,479	13,650,966
Numerar	10,077	3,671
Bonuri de valoare	0	0
Total	9,148,086	14,319,879

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

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 entitate in parte. Compania gestioneaza riscul de lichiditate prin mentinerea unor sume de rezerva adecvate, prin limita de credit pentru capital de lucru si prin monitorizarea zilnica a fluxurilor de numerar.

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

La 30 septembrie 2023 nu s-au operat modificari asupra valorii capitalului social (13,036,325.34 LEI) si asupra numarului de actiuni (22,476,423 actiuni).

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022 structura actionariatului *Societatii* este:

	30 septembrie 2023			31 decembrie 2022		
	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%
Total	22,476,423	13,036,325	100%	22,476,423	13,036,325	100%

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:

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Capitalul social	13,036,325	13,036,325
Ajustari ale capitalului social - IAS 29	8,812,271	8,812,271
Capital social retratat	21,848,596	21,848,596

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

Managementul capitalului

Societatea isi gestioneaza capitalul in vederea asigurarii continuitatii activitatii in echilibru financiar. Structura capitalului pentru perioada imediat urmatoare in anul 2023 ramane nemodificata si nu se prevad modificari importante in ceea ce priveste proportia capitalului in total activ.

(a) Rezerve legale

Conform cerintelor legale, Societatea are constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul brut inregistrat conform IFRS la data raportarii, dar nu mai mult de 20% din capitalul social valabil la data constituirii rezervei.

Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari, dar pot fi folosite pentru acoperirea pierderilor cumulate.

(b) Rezerve din reevaluare

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

(c.) Dividende

In cursul anul 2023, In conformitate cu Hotararea Adunarii generale Ordinare a Actionarilor, Societatea a decis distribuirea de dividende din rezultatul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2022. Societatea a repartizat dividende brute in suma de 4,142,212 lei (reprezentand 0.18 lei/ actiune). Societatea a platit pana la 30 septembrie 2023 actionarilor dividende in suma de 3,638,065 lei. La 30 septembrie 2023 soldul dividendelor de plata este de 927,109 lei.

13. Imprumuturi**a) Descoperit de cont**

La 30 septembrie 2023 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 (7,600,000 EUR sold la 30.09.2023), urmand ca in perioada ramasa pana la finele anului 2023 societatea sa ramburseze suma de 200,000 EUR transa aferenta trimestrului 4, urmand ca suma de 800,000 EUR sa fie rambursata in 2024 , in 3 rate trimestriale egale, pana la 30.09.2024. Creditul a fost accesat 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:

-pentru sumele in euro utilizate din facilitate ,rata dobanzii anuale este EURIBOR/LIBOR/ROBOR 1M plus o marja de 1.15% pe an;

La 30 septembrie 2023, Societatea inregistreaza un sold al descoperitului de cont in suma de 37,806,960 lei (31 decembrie 2022: 40,568,680 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, contract care a fost finalizat la 28 Februarie 2023.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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,valoarea finantata 38,443.31 EUR,platibila in 60 rate lunare.Soldul la 30.09.2023 este 4,967.41eur, termen final de plata Aprilie 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. Soldul la 30.09.2023 este 60,739.32 eur.

Principalele ipoteci in favoarea ING BANK, aferente creditelor sunt:

- Teren in suprafata de 13.460 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 12.600 mp, avand numarul topografic 8118/1/6, inregistrat in CF 8685 a localitatii Bistrita,valoare evaluata 2023 = 3,180,000 EUR.
- 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 evaluata 2023 = 4,660,000 EUR.
- 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 evaluata 2023 = 810,000 EUR.
- CF 55054 topo 8118/1/5 terem in suprafata de 16820 mp,cad C1 hala monobloc SIDUT, valoare evaluata 2023 = 4.040.000 EUR.

Total valoare evaluata pentru anul 2023 : 12.690.000 EUR.

- Gaj echipamente tehnologice cu o valoare net contabila la 30.09.2023 de 1,718,969 lei ;

14. Datorii comerciale si alte datorii

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, datoriile comerciale si alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale	26,192,049	26,881,082
Datorii catre bugete	4,771,219	3,811,126
Datorii catre personal	3,413,686	3,012,548
Dividende de plata	927,109	422,962
Alte imprumuturi si datorii asimilate	199,736	144,182
Total	35,503,799	34,271,900

Datoriile comerciale la 30 septembrie 2023 in suma de 33,503,799 lei (31decembrie 2022: 34,271,900 lei) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii.

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022 , datoriile catre bugete includ, in principal, contributiile legate de salarii, pentru care s-a solicitat compensare cu TVA de recuperat de la Bugetul de stat. Societatea nu are datorii restante catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

15. Venituri din contracte cu clientii

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	135,575,034	119,219,963
Venituri din contractele cu clientii , recunoscute pe faze de executie , estimate la nivelul veniturii de incasat in scris in contracte, proportional cu cheltuiala efectiva raporata la cheltuiala planificata, pentru aceeasi faza de executie (sold 711500)	-4,299,707	479,015
TOTAL	131,275,327	119,698,978

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:

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri din chirii	7,047	139,647
Venituri din activitati diverse(refacturare utilitati)	5,211,528	5,325,796
Venituri din vanzarea produselor reziduale	2,230,526	2,557,740
Venituri din servicii prestate	725,919	1,546,431
Total	8,175,020	9,569,614

16b. Alte venituri

Pozitia cuprinde:

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri din subventii pentru investitii	964,586	945,821
Venituri din productia de imobilizari corporale	-	-
Venituri din subventii de exploatare	59,466	46,004
Venituri din active imobilizate cedate	-	5,148
Alte venituri	390,435	933,425
Total	1,414,487	1,930,398

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

17. Cheltuieli cu personalul

Numarul mediu de angajati la 30 septembrie 2023 si 30 septembrie 2022 a fost dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2023	%	30 septembrie 2022	%
Personal direct productiv	386	61%	404	63%
Personal indirect si TESA	247	39%	237	37%
Total	633	100%	641	100%

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Cheltuieli cu salariile personalului	36,747,123	32,000.679
Cheltuieli cu tichetele de masa si avantaje de natura salariala	3,149,306	2,179,580
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	1,529,220	1,388,421
Total	41,425,649	35,568,680

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

Societatea nu a acordat credite sau avansuri membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere la 30 septembrie 2023 si 30 septembrie 2022.

La data de *30 septembrie 2023*, 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 provizoriu
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
Serban Marcela	Director ABM
Jurje Valeriu	Director calitate
Tatar Eugen	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Campion Cosmin	Director executiv fabrica

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

La data de 30 septembrie 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
Serban Marcela	Director ABM
Jurje Valeriu	Director calitate
Barbuceanu Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Campion Cosmin	Director executiv fabrica

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde :

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	1,071,000	900,715
Cheltuieli cu transportul produselor finite	2,677,308	3,242,365
Cheltuieli cu transportul anagajatorilor	636,130	567,088
Alte cheltuieli de transport	-	
Total	4,384,438	4,710,168

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Cheltuieli cu ambalaje	-	591,078
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	907,197	1,053,726
Cheltuieli cu chirii	171,876	238,765
Cheltuieli cu asigurari	279,850	274,228
Cheltuieli cu pregatire personal	180,069	60,048
Cheltuieli colaboratori	2,111,858	1,777,945
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	1,692,879	767,915
Cheltuieli de protocol	54,088	43,102
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	47,435	45,840
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	392,805	363,256
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	82,790	93,022
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1,435,871	1,569,240
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	889,958	837,765
Total	8,246,676	7,715,930

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

19b. Alte cheltuieli

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Total	441,910	203,405

Pozitia "Cheltuieli cu colaboratorii" cuprinde cheltuieli directe aferente procesului productiv (procesare, servicii).

Pozitia "Cheltuieli cu comisioane si onorarii" cuprinde cheltuieli de intermediere contracte clienti.

20. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent al Societatii la 30 septembrie 2023 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului IFRS.

Cheltuiala cu impozitul pe profit la 30 septembrie 2023 si la 30 septembrie 2022 este detaliata dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	1,227,200	495,689
Total	1,227,200	495,689

21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 30 septembrie 2023, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 743,358 lei (1,144,729 lei la 31 decembrie 2022). Situatia sintetica a acestora este prezentata mai jos:

	Provizion pentru garantii	Provizion pensii	Provizion pentru litigii	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	0	161,930	0	982,798	1,144,728
Constituite in cursul perioadei	0	0		0	0
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	(201,370)	(201,370)
Sold la 30 iunie 2021	0	161,930	0	781,428	943,358
Pe termen lung	0	161,930	0	0	161,930
pe termen scurt	0	0	0	781,428	781,428

- **Provizioanele de pensii in suma de 161,930 lei (31 decembrie 2022: 161,930 lei).**

Conform contractului colectiv de munca, Societatea ofera beneficii in bani in functie de vechimea in munca la pensionare pentru salariati. 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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

fiecare angajat ajustate cu rata medie a flustuatiei personalului Societatii in ultimii 5 ani, respectiv 23,55%.

- **Alte provizioane in suma de 781,428 lei (31 decembrie 2022: 982,798 lei) cuprind:**

- Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 766,250 lei, sunt drepturi de pensii de fidelizare ale angajatiilor COMELF, acordate in baza legii si a Contractului Colectiv de Munca, ce urmeaza a se plati catre angajati (termen scurt).
- Suma de 15,178 cuprinde provizion pentru potentiale penalitati comerciale ,conform contracte comerciale.

22.Datorii privind impozitul amanat

Datoriile privind impozitul amanat la 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

	<u>30septembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</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.	(4,638,682)	(4,848,382)
Impozit amanat, net	<u>(5,561,284)</u>	<u>(5,770,984)</u>

23. Venituri amanate

1) Societatea a incasat o subventie guvernamentala in anul 2013, in suma de 16,550,541 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”.

Valoarea totala aprobata a proiectului a fost 44,334,265 lei, din care 27,635,774 lei reprezenta contributia din partea Beneficiarului .Perioada de implementare a proiectului care a fost de 24 luni de la data de 04.02.2013.

La 30 septembrie 2023, Societatea a reluat la venituri suma de 825,399 lei (30 septembrie 2022: 781,857 lei), reprezentand amortizare subventii.

2) 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 aprobata a contractului de finantare a fost de 1,072,188.43 lei, din care finantare nerambursabila, in valoare de 900,988.68 lei. Valoarea subventiei incasate a fost 892,572 lei.

La 30 septembrie 2023, Societatea a reluat la venituri suma de 63,418 lei (30 septembrie 2022: 63,418 lei), reprezentand amortizare subventii.

3) Societatea a semnat in anul 2020 (11.06.2020) un contract de finantare in cadrul Granturi SEE si Norvegia 2014 – 2021, avand ca obiectiv acordarea unei finantari nerambursabile de catre Innovation Norway pentru implementarea „O investitie intr-un viitor mai inteligent si 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 productia de energie regenerabila din fotovoltaica cu o capacitate de 1,200 Mwp/an ”.valoarea totala a investitiei la 31.12.2021 a fost de 2,998,953 lei, din care valoare subventiei incasata in martie 2022 este de 1,513,994.

La 30 septembrie 2023, Societatea a reluat la venituri suma de 75,770 lei (30 septembrie 2022: 75,770 lei), reprezentand amortizare subventii.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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:

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	7,213,405	3,494,556
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	22,476,423	22,476,423
Rezultatul pe actiune de baza	0.32	0.16

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:

	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Venituri din dobanzi	46,032	80
Venituri din diferente de curs valutar	746,516	950,057
Alte elemente de venituri financiare	669,230	630,279
Total venituri financiare	1,461,778	1,580,416
Cheltuieli cu dobanzile	(1,065,065)	(310,283)
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(1,319,785)	(1,378,917)
Alte elemente de cheltuieli financiare	(989,154)	(936,876)
Total cheltuieli financiare	(3,374,004)	(2,626,076)

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

Reglementarile privind mediul inconjurator sunt in dezvoltare in Romania, iar Societatea nu a inregistrat nici un fel de obligatii la 30 septembrie 2023 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 depasesc urmatoarele praguri valorice in cadrul tranzactiilor cu partile afiliate:

- 200,000 euro, in cazul dobanzilor incasate/platite pentru serviciile financiare, calculata la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil pentru ultima zi a anului fiscal;
- 250,000 euro, in cazul tranzactiilor privind prestarile de servicii primite/prestate, calculata la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil pentru ultima zi a anului fiscal;
- 350,000 euro, in cazul tranzactiilor privind achizitii/vanzari de bunuri corporale sau necorporale, calculata la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil pentru ultima zi a anului fiscal.

au obligativitatea de a intocmi dosarul preturilor de transfer si de a-l pune la dispozitia organelor fiscal, la cerere in termen de 10 zile de la data solicitarii de catre organul fiscal abilitat.

Comelf S.A. a intocmit dosarul preturilor de transfer pentru anul 2022.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

27. Tranzactii si solduri cu partile afiliate

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

Tranzactiile cu societatile din cadrul grupului se realizeaza in baza contractelor comerciale cadru in care sunt stipulate drepturile si obligatiile fiecarei parti cu precizarea tipului de contract:

- contract de comision, contract de consultanta, contract achizitie energie electrica, contract de vanzare-cumparare produse;

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.

Parte afiliata	Activitatea	Descrierea tipului de legatura
Uzinsider SA	Servicii consultanta	Uzinsider SA este actionar majoritar
Uzinsider Techo SA	Vanzare produse Servicii comision	
Uzinsider General Contractor SA	Achizitie energie electrica	
Promex SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	
24 Ianuarie SA	Colaborari subansamble	

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

a) Creante si datorii cu partile afiliate

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, creantele de la partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Creante la	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Uzinsider Techo SA	16,413,034	10,534,289
Uzinsider General Contractor SA	237,419	237,418
Promex SA	0	0
24 Ianuarie SA	25,595	0
Total	16,676,048	10,771,707

La 30 septembrie 2023 si 31 decembrie 2022, datoriile catre partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Datorii la	30 septembrie 2023	31 decembrie 2022
Uzinsider SA	488,996	162,068
Uzinsider Techo SA	1,765,971	785,034
Uzinsider General Contractor SA	753,795	1,173,985
Promex SA	0	0
24 Ianuarie SA	0	0
Total	3,008,762	2,121,087

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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:

Vanzari in anul incheiat la:	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Uzinsider Techo SA	24,873,947	7,419,848
Uzinsider General Contractor SA	0	147,343
Promex SA	0	0
24 Ianuarie SA	21,508	33,099
Total	24,895,455	7,600,290

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

Achizitii in anul incheiat la:	30 septembrie 2023	30 septembrie 2022
Uzinsider SA	547,113	612,864
Uzinsider Techo SA	1,863,531	664,050
Uzinsider General Contractor SA	6,938,745	6,832,168
Promex SA	0	0
24 Ianuarie SA	0	0
Total	9,349,389	8,109,082

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 60-150 zile , modalitati de plata cu ordine de plata si compensari, nu sunt constituite garantii, si nu sunt penalitati pentru neplata acestora .

28. Angajamente de capital

Angajamentele de achizitii pentru perioada 2023 sunt limitate la surse proprii de finantare si sunt estimate pentru valoarea de 1.279 mil. Euro.La 30.09.2023 valoarea imobilizarilor a fost de 3,8 milioane lei.

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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

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

- FPI – cele mai importante produse sunt: din otel inox (echipamente pentru centrale electrice cu turbine pe gaz, componente pentru instalatii eoliene, componente pentru vagoane de transport marfa, componente pentru filtrare aer de combustie) si din otel carbon (echipamente pentru centrale electrice cu turbine pe gaz, sasie pentru turbine, compresoare, generatoare, transportoare cu banda metalica, componente pentru transport, montaj si echipare instalatii eoliene, componente pentru masini de manevrat transcontainere);
- 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, 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 INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

	FPI		FUET		TERRA		Centru		Total	
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Venituri externe segmentului	45,574,030	38,782,901	52,745,839	53,722,103	34,401,996	30,372,103	8,142,969	8,505,408	140,864,834	131,382,515
Veniturile totale ale segmentului	45,574,030	38,782,901	52,745,839	53,722,103	34,401,996	30,372,103	8,142,969	8,505,408	140,864,834	131,382,515
Costuri financiare nete	-293,161	-169,563	-533,879	-351,674	-443,013	-195,770	-642,173	-328,653	-1,912,226	-1,045,660
Amortizare si depreciere	1,370,812	1,325,071	2,015,078	2,249,592	1,507,874	1,487,330	777,298	706,093	5,671,062	5,768,086
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-313,643	-103,747	-175,252	-81,488	-294,612	-74,922	-444,693	-235,532	-1,227,200	-495,689
Rezultatul net al perioadei	790,433	542,300	485,240	419,406	791,888	393,526	2,613,311	2,139,324	7,213,405	3,494,556
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Activele segmentului	44,418,069	46,010,759	54,846,981	55,156,463	27,514,293	29,793,255	40,378,761	36,957,959	167,158,104	167,918,436
Datoriile segmentului	10,049,968	11,533,704	11,306,857	10,963,605	5,851,683	5,652,825	59,392,943	61,523,780	86,601,451	89,673,914

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 SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

30. Aprobarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost aprobate de CA in data de 10.11.2023.

31. Declaratia conducerii

Confirmam ca, din cunostintele noastre, situatiile financiare, neauditare, ofera o imagine fidela a activelor, datoriilor, pozitiei financiare si a rezultatului societatii, conform standardelor de contabilitate aplicabile.

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic