

Raport pe trimestrul III 2021

Data raportului : 15.11.2021

Denumirea societatii comerciale : COMELF SA

Sediul social : Bistrita, str. Industriei nr. 4

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

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 568656

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

Capitalul social subscris si varsat : 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.

➤ In 15.04.2021 a avut loc AGOA prin care s-a aprobat repartizarea, din profitul net aferent anului 2020, a sumei de 1.500.000 lei pentru plata dividende catre actionarii societatii si a sumei de 1.202.863 lei pentru alte rezerve. Data platii efective a dividendelor s-a stabilit data de 15.07.2020;

➤ AGOA a aprobat in 15.04.2021, BVC-ul pentru anul in curs, programul de investitii aferent anului 2022, organigrama companiei si limita maxima de creditare pentru anul curent, sub rezerva unei rectificari ulterioare, in contextul situatiei sanitare si economice incerte generata de pandemia cu SARS-CoV2;

➤ In perioada 01.07.2021-30.09.2021, activitatea companiei s-a desfasurat in conditii normale, cu mentiunea ca pretul materiei prime si-a continuat trendul crescator, inceput in Ianuarie 2021. In contextul cresterii materialelor la nivel mondial, clientii companiei au compensat, desi nu in acesi ritm si proportie, cresterea pretului materiei prime. Clauza referitoare la evolutia pretului materiei prime de baza si pretul final al produsului a fost extinsa la majoritatea contractele comerciale cu clientii companiei, in special la cei pentru care COMELF executa produse in serie;

Suplimentar inasa, a inceput sa creasca accelerat pretul utilitatilor care se propaga si in pretul altor materiale si, in special, in pretul gazelor utilizate pentru sudura. Efectul cresterii pretului utilitatilor va afecta temporar rezultatul , pana la o reconciliere cu clientii referitoare la cresterea pretului produselor ca urmare a efectului cresterii pretului utilitatilor.

Pentru urmatoarele 3 luni ale exercitiului financiar 2021 riscurile sunt legate de sanatatea si securitatea angajatilor in conditiile pandemiei de COVID 19 si , mai departe, de incertitudinea economica mondiala legata de evolutia preturilor pentru materiale, utilitati, combustibil.

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

Principali indicatori, mii lei	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020	Δ %
Total venituri operationale, din care:	102.792	91.649	+12,16
Venituri din contracte de constructii	94.504	83.831	+12,73

Profit/(Pierdere) perioadei	3.127	1.899	+64,66
EBITDA	9.637	8.813	+9,35
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	32.940	34.477	(4,46)
Principalii indicatori, mii lei	Estimare an 2021	Realizat 2020	Δ %
Total venituri operationale, din care:	138.295	119.271	+15,95
Venituri din contracte de constructii	128.223	109.455	+17,15
Profit/(Pierdere) perioadei	3.727	2.703	+37,88
EBITDA	12.769	11.988	+6,50

**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 103 milioane LEI la 30.09.2021, in crestere (92 milioane LEI la 30.09.2020) fata de cele realizate in aceeași perioada a anului precedent. In ceea ce priveste evolutia veniturilor anului 2021, considerand veniturile efectiv realizate in primele 10 luni 2021, la care am adaugat estimarile de vanzari pentru ultimele 2 luni ale anului 2021, avand la baza comenzi ferme, cu termene de livrare in perioada mentionata, aceste se vor situa la cu 16% peste nivelul efectiv realizat in anul precedent.

❖ **Profitul** a crescut in primele 9 luni 2021 comparativ cu cel realizat in perioada similara a anului precedent cu 64,66%. Plecand de la rezultatul primelor 9 luni ale anului 2021 si considerand volumele de vanzari pentru trimestrul IV 2021 (pe clienti si grupe de produse), volume pentru care am utilizat, pentru estimarea costurilor si implicit a rezultatelor, date din postcalcul si antecalcul, am estimat profitul potential de realizat in trimestrul IV 2021. Suplimentar, am tinut cont de costurile fixe (amortizare, taxe si impozite, asigurari, etc.).

Principalii factori care au influentat favorabil evolutia profitului in primele 9 luni ale anului 2021 :

- ✓ Cresterea veniturilor aferente activitatii de baza pe fondul cresterii pretului de vanzare, influentat de cresterea pretului materiilor prime;
- ✓ Costurile fixe ale companiei s-a mentinut (amortizarea), chiar au avut o usoara descrestere (cheltuieli prestatii externe), care, in conditiile unor venituri suplimentare, au influentat favorabil profitabilitatea;

Raportul pentru trimestrul III 2021 poate fi consultat pe website-ul companiei [www.comelf.ro/Informatii la zi/](http://www.comelf.ro/Informatii%20la%20zi/), precum si in linkul 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: 15.11.2021

Denumirea societatii comerciale: COMELF SA

Sediul social: Bistrita, str. Industriei nr.4

Numarul de telefon/fax:

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.

In perioada 01.07.2021-30.09.2021, activitatea companiei s-a desfasurat in conditii normale, cu mentiunea ca pretul materiei prime si-a continuat trendul crescator, inceput in Ianuarie 2021. In contextul cresterii materialelor la nivel mondial, clientii companiei au compensat, desi nu in acelaasi ritm si proportie, cresterea pretului materiei prime. Clauza referitoare la evolutia pretului materiei prime de baza si pretul final al produsului a fost extinsa la majoritatea contractelor comerciale cu clientii companiei, in special la cei pentru care COMELF executa produse in serie;

Suplimentar insa, a inceput sa creasca accelerat pretul utilitatilor care se propaga si in pretul altor materiale si, in special, in pretul gazelor utilizate pentru sudura. Efectul cresterii pretului utilitatilor va afecta temporar rezultatul, pana la o reconciliere cu clientii referitoare la cresterea pretului produselor ca urmare a efectului cresterii pretului utilitatilor.

Pentru urmatoarele 3 luni ale exercitiului financiar 2021 riscurile sunt legate de sanatatea si securitatea angajatilor in conditiile pandemiei de COVID 19 si, mai departe, de incertitudinea economica mondiala legata de evolutia preturilor pentru materiale, utilitati, combustibil.

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

B. Indicatorii economico-financiari in primele 9 luni 2021 comparativ cu perioada similara a anului precedent

Denumire Indicator	Model de calcul	01.01.2021-30.09.2021	01.01.2020-30.09.2020
<u>Lichiditatea curenta(generale)</u>	Active circulante/Datorii curente(valoarea recomandata pentru acest indicator este in jurul valorii de 2)	1,22	1,09
<i>Lichiditatea curenta(generala) la 30.09.2021 este de 1,22 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.</i>			
<u>Gradul de indatorare</u>	Capital imprumutat/Capital angajat	0,87%	1,02%
<i>Gradul de indatorare al societatii este 0.87% si reprezinta ponderea detinuta de capital imprumutat-datorii peste 1 an, in capitalurile angajate;</i>			
<u>Durata de incasare a debitelor-clienti(zile)</u>	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri X 270	92	95
<u>Viteza de rotatie a activelor imobilizate</u>	Cifra de afaceri/Active imobilizate	1,28	1,10

**Director general,
Ing. Cenusă Gheorghe**

**Director economic,
Ec. Dana Tatar**

COMELF S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS

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



COMELF S.A.
RO 568656
J06/2/1991
Str. Industriei nr. 4
420063, Bistrița
România

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE IFRS LA 30 SEPTEMBRIE 2021

Situația poziției financiare	1
Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	2
Situația modificării capitalurilor proprii	3
Situația fluxurilor de numerar	5
Notele la situațiile financiare individuale	8

COMELF S.A.**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021**

	Nota	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Active			
Cheltuieli de dezvoltare		21,574	7,973
Imobilizari necorporale	5	477,314	568,443
Imobilizari corporale	5	75,927,577	80,323,434
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	-	-
Total Active non-curente		76,426,465	80,899,850
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		60,283	68,886
Stocuri	7	14,751,553	7,348,271
Creante din contracte cu clientii	8	55,042,962	40,732,363
Creante comerciale si alte creante	9	3,480,716	2,506,247
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	2,964,899	10,840,220
Total Active Curente		76,300,413	61,495,987
Total Active		152,726,878	142,395,837
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	49,753,620	49,873,472
Rezultat reportat	12	(359,280)	(1,497,868)
Rezultatul exercitiului	25	3,126,929	2,702,863
Total Capitaluri Proprii		74,369,865	72,927,063
Datorii			
Descoperiri de cont	13	-	-
Alte imprumuturi si datorii -leasing	13	539,281	717,648
Datorii privind impozitul amanat	22	8,846,007	9,097,953
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	119,507	119,507
Datorii privind venituri amanate	23	3,667,659	4,863,621
Total datorii pe termen lung		13,172,454	14,798,729
Descoperiri de cont	13	32,162,000	32,564,113
Datorii privind impozitul amanat	22	335,928	335,928
Partea curenta alte imprumuturi si datorii - leasing	11	238,249	225,172
Datorii comerciale si alte datorii	14	29,888,589	18,415,047
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	948,339	1,505,703
Datorii privind venituri amanate	23	1,611,454	1,624,082
Total datorii curente		65,184,559	54,670,045
Total Datorii		78,357,013	69,468,774
Total capitaluri proprii si datorii		152,726,878	142,395,837

Cenusa Gheorghe
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 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 septembrie 2021	30 septembrie 2020
<i>Operatiuni continue</i>			
Venituri			
Venituri din contracte cu clientii	15	94,503,733	83,831,308
Venituri din vanzarea marfurilor		975	10,321
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	16	6,115,757	4,083,602
Total venituri		100,620,465	87,925,231
Alte venituri	16	2,171,828	3,723,423
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(48,419,417)	(36,117,161)
Cheltuieli cu energia si apa		(2,643,457)	(3,001,800)
Cheltuieli cu marfurile		(301)	(9,841)
Cheltuieli cu personalul	17	(31,385,984)	(32,293,265)
Cheltuieli cu transportul	18	(4,080,531)	(4,266,607)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(6,301,308)	(7,006,311)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	5	(5,602,468)	(5,671,383)
Cheltuieli financiare , net	25	(951,601)	(1,141,721)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	44,035	-
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	557,364	140,376
Alte cheltuieli	19	(578,412)	(140,466)
Total cheltuieli		(99,362,080)	(89,508,179)
Profit inaintea impozitului pe profit		3,430,213	2,140,475
Impozit pe profit	20	(303,284)	(241,153)
Profit din operatiuni continue		3,126,929	1,899,322
Profit din operatiuni discontinue		-	-
Profitul perioadei		3,126,929	1,899,322
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		3,126,929	1,899,322
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza	24	0.14	0.08
Rezultatul pe actiune diluat	24	0.14	0.08

Cenusa Gheorghe,
Director GeneralTatar Dana.,
Director Economic

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 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 2020	13,036,325	8,812,271	34,371,631	2,607,265	13,534,082	(266,892)	72,094,682
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Profit sau pierdere						2,702,863	2,702,863
<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			(2,099,548)			1,763,620	(335,928)
Alte elemente de capitaluri proprii			335,928		1,124,114	(1,124,114)	335,928
Rezerve legale constituite				0		0	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	(1,763,620)	0	1,124,114	3,342,369	2,702,863
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0		(370,482)	(370,482)
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0	0	(370,482)	(370,482)
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	0	0	0	0	0	(1,500,000)	(1,500,000)
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Sold la 31 decembrie 2020	13,036,325	8,812,271	32,608,011	2,607,265	14,658,196	1,204,995	72,927,063

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 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 2021	13,036,325	8,812,271	32,608,011	2,607,265	14,658,196	1,204,995	72,927,063
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Profit sau pierdere						3,126,929	3,126,929
<i>4. 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			(1,574,661)			1,574,661	0
Alte elemente de capitaluri proprii			251,946			(251,946)	0
Rezerve legale constituite					1,202,863	(1,202,863)	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	(1,322,715)	0	1,202,863	3,246,781	3,126,929
Alte elemente rezultat reportat – corectare erori contabile			0	0	0	(184,127)	(184,127)
Alte elemente rezultat reportat	0	0	0	0	0	(184,127)	(184,127)
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0	0
Contributii de la si distribuirii 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 30 septembrie 2021	13,036,325	8,812,271	31,285,296	2,607,265	15,861,059	2,767,649	74,369,865

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Profit net	3,126,929	2,702,863
Amortizari si provizioane	5,602,468	7,542,004
Cash operational brut	8,729,397	10,244,867
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	12,687,711	(9,206,571)
Variatia stocurilor	7,403,282	1,444,381
Variatia altor active curente	880,933	443,219
Variatia V/Ch in avans	93,536	(89,374)
Variatia furnizorilor	11,500,782	(8,911,469)
Variatie avansuri clienti	(1,622,888)	1,856,494
Variatie datorii salariati si asimilate	169,602	1,271,550
Cash operational net	(2,288,569)	11,869,787
Cash flow din investitii nete	1,120,480	958,789
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	(402,113)	(2,085,812)
Variatie credite pe termen lung	0	(896,119)
Variatie datorii asociati	(614,078)	(925,767)
Variatie alte datorii	-	-
Variatie capitaluri	(3,450,081)	(3,691,325)
Cash flow din finantari	(4,466,272)	(7,599,023)
Total variatii cash in perioada	(7,875,321)	3,311,975
Cash initial	10,840,220	7,528,245
Cash NET la sfarsit de perioada	2,964,899	10,840,220

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. Evenimente ulterioare datei bilantului |
| 15. Venituri din contracte de constructii | 31. Aprobarea situatiilor financiare |
| 16. Alte venituri | |

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONFORME CU IFRS**1. Entitatea care raporteaza**

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

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

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

Activitatea principala a Societatii este fabricarea de motoare si turbine (cu exceptia celor pentru avioane, autovehicule si motociclete). Societatea mai are ca obiect de activitate fabricarea de instalatii, subansamble si componente pentru centrale energetice si protectia mediului, echipamente pentru utilaje terasiere, echipamente pentru ridicat si transportat, inclusiv subansamble ale acestora, constructii metalice. 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 2021 se citesc impreuna cu situatiile financiare intocmite pentru data de 31 decembrie 2020 conform aceluasi cadru de raportare financiara.

Situatiile financiare la 30 septembrie 2021 nu sunt auditate.

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.

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:

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

- 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 o crestere semnificativa si neasteptata a pretului materialelor, clauza care prevede ajustarea pretului produselor functie de evolutia pretului materiei prime nu a fost suficienta si acoperitoare pentru atenuarea cresterii accelerate a pretului acestora, astfel ca a fost nevoie , suplimentar si de o planificare riguroasa a achizitiei acestor materiale, astfel incat pretul la momentul achizitiei sa fie in linie cu pretul considerat la momentul confirmarii comenzii clientilor.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

La data de 30 septembrie 2021 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.

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 (69.59%) iar pasivele financiare ale Societatii sunt exprimate in valuta (26.01%) si in moneda nationala (73.99%) 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 si credit pentru capital de lucru.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS

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

La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020, imobilizarile 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 2021	7,973	1,225,184	21,247,075	40,259,156	91,859,494	466,796	1,139,686	156,205,364	68,886	156,274,250
Achizitii	13,601	5,844	0	4,791	271,532	0	778,920	1,074,688	0	1,074,688
Productie interna	0	0	0	0	0	0	54,395	54,395	0	54,395
Iesiri	0	0	0	0	0	0	0	0	(8,603)	(8,603)
Iesiri (casari)	0	0	0	0	(878,562)	(23,450)	0	(902,012)	0	(902,012)
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 30 septembrie 2021	21,574	1231,028	21,247,075	40,263,947	91,252,464	443,346	1,973,001	156,432,435	60,283	156,492,718
Amortizare acumulata										
Sold la 1 ianuarie 2021	0	656,741	0	14,134,616	60,257,029	257,128	0	73,305,514	0	75,305,514
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	96,973	0	1,958,849	3,528,513	18,133	0	5,602,468	0	5,602,468
Transfer intern	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	(878,562)	(23,450)	0	(902,012)	0	(902,012)
Sold la 30 septembrie 2021	0	753,714	0	16,093,465	62,906,980	251,811	0	80,005,970	0	80,005,970

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS

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

Sold la 1 ianuarie 2020	0	1,096,792	21,247,075	40,046,069	90,781,002	437,604	1,546,636	155,155,179	163,204	155,155,179
Achizitii	7,973	128,392	0	0	490,791	21,191	366,381	1,022,728	0	1,022,728
Productie interna	0	0	0	0	0	0	30,712	30,712	0	30,712
Iesiri (casari)	0	0	0	0	(3,255)	0	0	(3,255)	(94,318)	(97,573)
Transferuri interne	0	0	0	213,087	590,956	0	(804,043)	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2020	7,973	1,225,184	21,247,075	40,259,156	91,859,494	466,796	1,139,686	156,205,364	68,886	156,205,364
Amortizare acumulata										
Sold la 1 ianuarie 2020	0	489,038	0	11,523,215	55,520,175	234,004	0	67,766,432	0	67,766,432
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	167,703	0	2,611,401	4,739,776	23,124	0	7,542,004	0	7,542,004
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	(2,922)	0	0	(2,922)	0	(2,922)
Sold la 31 decembrie 2020	0	656,741	0	14,134,616	60,257,029	257,128	0	75,305,514	0	75,305,514
Valoare neta contabila										
La 30 septembrie 2021	21,574	477,314	21,247,075	26,124,540	31,602,465	191,535	1,973,001	76,426,465	60,283	76,486,748
La 31 decembrie 2020	7,973	568,443	21,247,075	26,124,540	31,602,465	209,668	1,139,686	80,899,850	68,886	80,968,736

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

6.Active financiare disponibile in vederea vanzarii

La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020 Comelf SA nu mai detine active financiare disponibile pentru vanzare.

7. Stocuri

La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020, stocurile inregistreaza urmatoarele solduri:

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Materii prime	14,241,111	6,882,701
Materiale auxiliare	70,064	37,967
Combustibil	18,351	12,805
Obiecte de inventar	390,801	378,823
Altele	31,558	80,342
Ajustari pt deprecierea materiilor prime	-332	-44,367
Total	14,751,553	7,348,271

Societatea nu a inregistrat ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 30 septembrie 2021.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 2021 si 31 decembrie 2020, creantele din contracte comerciale sunt dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante din contracte cu clientii facturate	37,539,115	25,983,018
Creante din contracte cu clientii nefacturate	19,719,685	16,965,183
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii facturate	(2,215,838)	(2,215,838)
Total	55,042,962	40,732,363

Creantele din contractele cu clientii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 1,186,944lei (31 decembrie 2020: 2,809,832 lei).

9. Creante comerciale si alte creante

La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020, creantele comerciale si alte creante se prezintă dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante din vanzari de marfuri	-	-
TVA de recuperat	2,626,984	1,193,724
Avansuri platite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizari)	166,267	205,266
Avansuri platite furnizorilor externi	101,124	157,649
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	60,283	68,886
Debitori diversi	271,243	267,017
Alte creante	1,326,085	1,693,578
Ajustari de valoare	-1,010,987	-1,010,987
Total	3,540,999	2,575,133

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

10 . Ajustari de valoare privind deprecierea activelor circulante

Evolutia ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante in anul 2021 a fost dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2021	Cresteri	Descresteri	Sold la 30 septembrie 2021
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
Total	3,226,825	-	-	3,226,825

Ajustarea in valoare de 1,010,987 lei reprezinta o ajustare in valoare de 100% din valoarea unei creante cu vechime mai mare de 1 an, care se afla in litigiu.

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 immobilizate(provizioane garantii de buna executie);

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

11. Numerar si echivalente de numerar

La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	2,030,175	3,992,814
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	929,687	6,833,694
Numerar	1,155	13,712
Alte disponibilitati	3,882	-
Total	2,964,899	10,840,220

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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

La 30 septembrie 2021 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 2021 si 31 decembrie 2020 structura actionariatului *Societatii* este:

	30 septembrie 2021			31 decembrie 2020		
	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 2021	31 decembrie 2020
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

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 2021 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 2021, In conformitate cu Hotararea Adunarii generale Ordinare a Actionarilor, Societatea a decis distribuirea de dividende din rezultatul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Societatea a repartizat dividende in suma de 1,500,000 lei (reprezentand 0.0667 lei/ actiune). Societatea a platit pana la 30 septembrie 2021 actionarilor suma de 2,114,534 lei reprezentand inclusiv dividende distribuite din anii anteriori. La 30 septembrie 2021 soldul dividendelor de plata este de 562,521 lei

13. Imprumuturi

a) Linie de credit

La 30 septembrie 2021 Societatea are un contract de credit pentru capital de lucru, incheiat cu ING Bank Romania – contract nr. 11438/09.11.2011, cu scadenta la un an, se reînnoieste in noiembrie a fiecarui an. Obiectul contractului este reprezentat de o facilitate de credit in suma de 6,815,000 EUR , Creditul a fost accesat pentru asigurarea capitalului de lucru pentru acoperirea necesitatilor financiare aferente desfasurarii necesitatilor curente ale Societatii si angajamente potientiale sub forma de scrisori de garantie cu o scadenta de maxim 12 de luni.

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

- pentru sumele in euro utilizate din facilitate, rata dobanzii anuale este EURIBOR /LIBOR/ROBOR 1M plus o marja de 0,90 % pe an;

La 30 septembrie 2021, Societatea inregistreaza un sold al liniei de credit in suma de 32,162,000 lei (31 decembrie 2020: 32,564,113 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.

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.

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 justa = 3.212.000 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 justa = 3.658.000 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 justa = 673.000 eur.
- CF 55054 topo 8118/1/5:teren in suprafata de 16820 mp , cad.C1 top: 8118/1/5: hala monobloc SIDUT, valoare justa =3.439.000 eur.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

14. Datorii comerciale si alte datorii

La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020, datoriile comerciale si alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii comerciale	23,713,018	12,212,236
Datorii catre bugete	3,112,332	2,627,261
Datorii catre personal	2,423,168	2,323,553
Dividende de plata	562,521	1,176,599
Alte imprumuturi si datorii asimilate	77,550	75,398
Total	29,888,589	18,415,047

Datoriile comerciale in suma de 23,713,018 lei (31decembrie 2020 2020:12,212,236 lei) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii si sunt in termenul scadent.

La 30 septembrie 2021 si 31 decembrie 2020 , datoriile catre bugete includ, in principal, contributiile legate de salarii.

15. Venituri din contracte cu clientii

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	91,723,198	86,991,876
Venituri din contractele cu clientii , recunoscute pe faze de executie , estimate la nivelul venitului de incasat in scris in contracte, proportional cu cheltuiala efectiva raporata la cheltuiala planificata, pentru aceeasi faza de executie (sold 711500)	2,780,535	-3,160,568
TOTAL	94,503,733	83,831,308

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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

16a. Alte venituri aferente cifrei de afaceri

Pozitia cuprinde:

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din chirii	15,393	16,407
Venituri din activitati diverse	2,506,871	2,018,136
Venituri din vanzarea produselor reziduale	2,637,381	893,034
Venituri din servicii prestate	956,112	1,156,025
Total	6,115,757	4,083,602

16b. Alte venituri

Pozitia cuprinde:

	30 iunie 2021	30 septembrie 2020
Venituri din subventii pentru investitii	1,208,591	1,220,616
Venituri din productia de imobilizari corporale	54,395	30,712
Venituri din subventii de exploatare	25,138	2,182,741
Venituri din active imobilizate cedate	94,332	31,483
Alte venituri	789,372	257,871
Total	2,171,828	3,723,423

17. Cheltuieli cu personalul

Numarul mediu de angajati la 30 septembrie 2021 si 30 septembrie 2020 a fost dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2021	%	30 septembrie 2020	%
Personal direct productiv	410	64%	420	62%
Personal indirect si TESA	235	36%	258	38%
Total	645	100%	678	100%

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Cheltuieli cu salariile personalului	28,337,977	29,466,122
Cheltuieli cu tichetele de masa	1,883,158	1,695,555
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	1,164,849	1,131,588
Total	31,385,984	32,293,265

Cheltuielile cu personalul sunt evidentiata brut, fara a fi diminuate cu subventiile aferente, prezentate mai sus, la pct 16b. Alte venituri.

Societatea nu a acordat credite sau avansuri membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere la 30 septembrie 2021 si 30 septembrie 2020.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde:

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	727,550	629,565
Cheltuieli cu transportul produselor finite	2,842,159	3,252,472
Cheltuieli cu transportul anagajatorilor	509,822	384,570
Total	4,080,531	4,266,607

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	809,582	890,990
Cheltuieli cu chirii	263,747	277,391
Cheltuieli cu asigurari	267,074	304,116
Cheltuieli cu pregatire personal	79,033	36,450
Cheltuieli colaboratori	1,021,481	1,594,012
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	788,537	1,061,951
Cheltuieli de protocol	23,067	18,598
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	31,063	31,363
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	245,667	277,169
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	92,475	91,594
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1,839,165	1,634,891
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	840,417	787,786
Total	6,301,308	7,006,311

19b. Alte cheltuieli

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Total	578,412	140,466

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

20. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent al Societatii la 30 septembrie 2021 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului IFRS.

Cheltuiala cu impozitul pe profit la 30 septembrie 2021 si la 30 septembrie 2020 este detaliata dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2020	30 septembrie 2020
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	303,284	241,153
Total	303,284	241,153

21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 30 septembrie 2021, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1,067,846 lei (1,625,210 lei la 31 decembrie 2020). Situatia sintetica a acestora este prezentata mai jos:

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS

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

	Provizion pentru garantii	Provizion pensii	Provizion pentru litigii	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	0	119,507	0	1,505,703	1,625,210
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	(557,364)	(524,250)
Sold la 30 septembrie 2021	0	119,507	0	948,339	1,067,846

Pe termen lung	0	119,507	0	0	119,507
pe termen scurt	0	0	0	948,339	948,339

- **Provizioanele de pensii in suma de 119,507 lei (31 decembrie 2020: 119,507 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 fiecare angajat ajustate cu rata medie a flustuatiei personalului Societatii in ultimii 5 ani, respectiv 19,33%(ultimii 5 ani, inclusiv 2020).

- **Alte provizioane in suma de 948,339 lei (31 decembrie 2020: 1,505,703 lei) cuprind:**

- Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 914,759 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 33,580 cuprinde provizion pentru potentiale penalitati comerciale ,conform contracte comerciale.

22.Datorii privind impozitul amanat

Datoriile privind impozitul amanat la 30 septembrie 2021 si 30 septembrie 2020 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

	<u>30 septembrie 2021</u>	<u>30 septembrie 2020</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.	(8,259,333)	(8,595,261)
Impozit amanat, net	(9,181,935)	(9,517,863)

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

23. Venituri amanate

1) In anul 2010, Societatea a incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri („Ministerul”) contractul de finantare nr. 3131/23.03.2003 al carui obiect il reprezinta acordarea ajutorului financiar nerambursabil de la bugetul de stat prin „Programul de crestere a competitivitatii produselor industriale” administrat de catre Minister pentru implementarea proiectului „Asimilarea tehnologiilor avansate de prelucrare a carcaselor eoliene, turbine si unitati de compresoare, camere de proces din cadrul liniilor de fabricatie a celulelor fotovoltaice pe echipamente cu comanda numerica de ultima generatie, care utilizeaza masina de alezat CNC cu cap de prelucrare indexabil continuu, in SC Comelf SA.” Costul total al proiectului a fost 1,991,488 lei, din care ajutorul de stat a fost de 836,760 lei. Contravaloarea ajutorului de stat a fost recunoscuta de Societate ca subventie guvernamentala si amortizata pe o perioada de aproximativ 11 ani.

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

La 30 septembrie 2021, Societatea a reluat la venituri suma de 52,805 lei (30 septembrie 2020: 52,805 lei), reprezentand amortizare subventii.

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.

La 30 septembrie 2021, Societatea a reluat la venituri suma de 1,092,358 lei (30 septembrie 2020: 1,104,383 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”

La 30 septembrie 2021, Societatea a reluat la venituri suma de 63,428 lei (30 septembrie 2020: 63,428 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:

	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	3,126,929	1,899,322
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	22,476,423	22,476,423
Rezultatul pe actiune de baza	0.14	0.08

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

25.Cheltuieli financiare nete

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Elementele financiare sunt urmatoarele:

	30 septembrie 2020	30 septembrie 2020
Venituri din dobanzi	20,106	23,833
Venituri din diferente de curs valutar	136,720	569,854
Alte elemente de venituri financiare	640,996	496,969
Total venituri financiare	797,822	1,090,656
Cheltuieli cu dobanzile	(239,386)	(215,960)
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(936,634)	(1,264,168)
Alte elemente de cheltuieli financiare, din care :	(573,403)	(752,249)
Total cheltuieli financiare	(1,748,423)	(2,232,377)

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 2021 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 fiscale, 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 2020.

27. Tranzacții si solduri cu partile afiliate

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

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

- contract de comision, contract de consultanta, contract achizitie energie electrica, contract prestari servicii.

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 .

Tranzacțiile dintre parti vor avea la baza principiul concurenței necontrolate.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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 intermediere vanazari	
Uzinsider General Contractor SA	Achizitie energie electrica Vanzare produse	
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 2021 si 30 septembrie 2020, creantele de la partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Creante la	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Uzinsider Techo SA	8,713,624	3,454,205
Uzinsider General Contractor SA	0	239,998
Promex SA	0	30,754
24 Ianuarie SA	0	9,075
Total	8,713,624	3,734,032

La 30 septembrie 2021 si 30 septembrie 2020, datoriile catre partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Datorii la	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Uzinsider SA	243,103	162,068
Uzinsider Techo SA	1,118,784	551,813
Uzinsider General Contractor SA	603,887	421,402
Promex SA	3	0
24 Ianuarie SA	0	8,339
Total	1,965,74	1,143,622

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 2021	30 septembrie 2020
Uzinsider Techo SA	13,633,554	11,532,122
Uzinsider General Contractor SA	1,052,333	5,690
Promex SA	0	25,844
24 Ianuarie SA	0	7,626
Total	14,685,887	11,571,282

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 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:

Achizitii in anul incheiat la:	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Uzinsider SA	612,864	612,864
Uzinsider Techo SA	862,728	1,201,434
Uzinsider General Contractor SA	4,158,156	3,571,096
Promex SA	0	103,339
24 Ianuarie SA	0	15,533
Total	5,633,748	5,411,374

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 2021 sunt limitate la surse proprii de finantare si credit ponte(pana la incasarea grant-ului) si sunt estimate pentru valoarea de 1.3 mil. Euro.

29. Raportarea pe segmente operationale

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

- Fabrica de Produse din Inox ("FPI")
- Fabrica de 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, carcase de motoare si generatoare electrice, echipamente pentru desprafuirea gazelor industriale,

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS

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

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 2021 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 septembrie 2021	30 septembrie 2020	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020	30 septembrie 2021	30 septembrie 2020
Venituri externe segmentului	29,937,170	28,025,997	46,203,586	41,452,157	21,152,183	18,299,224	5,499,354	3,871,276	102,792,293	91,648,654
Veniturile totale ale segmentului	29,937,170	28,025,997	46,203,586	41,452,157	21,152,183	18,299,224	5,499,354	3,871,276	102,792,293	91,648,654
Costuri financiare nete	-239,010	-416,026	-309,815	-347,931	-177,464	-149,586	-225,312	-228,178	-951,301	-1,141,421
Amortizare si deprecieri	1,357,071	1,356,101	2,230,963	2,259,759	1,484,223	1,490,683	530,211	564,840	5,602,468	5,671,383
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0	-303,284	-241,153	0	0	0	0	-303,284	-241,153
Rezultatul net al perioadei	-1,195,285	-650,292	2,177,541	2,774,656	-538,999	-1,010,077	2,683,672	785,035	3,126,929	1,899,322
Activele segmentului	43,431,869	41,680,795	61,329,398	54,693,270	28,437,284	29,388,085	19,528,327	20,555,733	152,726,787	146,317,883
Investitii in entitati asociate		0		0		0		0		0
Datoriile segmentului	23,555,244	17,714,905	24,976,507	25,419,484	14,049,443	15,002,795	15,775,819	15,706,734	78,357,013	73,843,918

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 pozitiile similare din situatiile financiare.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

30. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare:

S-a finalizat proiectul „2019/104222- O investiție într-un viitor mai inteligent și mai eficient”, valoare totala proiect 630.000 EUR , din care grant 50%, avand ca obiect „ Energia electrică produsă din alte surse regenerabile, inclusiv cea solară (în MWh/an): 1200 MWh/an si reducerea anuala estimata a emisiilor de CO2 (în tone de CO2 ech.): 548,40 tone/an”.

31. Aprobarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost publicate pe site in data de 15.11.2021.

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic