

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

Pentru exercitiul financiar : 2023

Denumirea societății comerciale : COMELF S.A.

Sediul social : Bistrita, Strada Industriei nr. 4

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

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : 568656

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

Capitalul social subscris și vărsat : 13.036.325,34 lei

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

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

Consiliul de Administratie al societatii Comelf SA Bistrita, numit de Adunarea Generala a Actionarilor a elaborat, pentru exercitiul financiar 2023, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare individuale ale anului 2023.

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

Capitaluri proprii:	81.791.384 RON
Total venituri:	186.391.010 RON
Profitul perioadei:	9.328.420 RON

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu:

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

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

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

1. Analiza activitatii Societatii:

i. Descrierea activitatii de baza a Societatii:

Societatea functioneaza in baza Legii Societatilor comerciale nr. 31/1990(cu modificarile si completarile ulterioare), a Legii pietei de capital nr.297/2004 si a Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata. Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv actualizat in Iulie 2022, obiectul de activitate al Societatii este **“Fabricarea de**

masini si utilaje pentru lucrari terasiere, pentru centrale energetice si protectia mediului, echipamente pentru ridicat si transportat, inclusiv subansamble ale acestora.”

ii. Data infiintarii Societatii:

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

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

COMELF este o Societate cu capital majoritar romanesc iar din 1995 COMELF a fost cotata la Bursa de Valori Bucuresti, facand parte din cele 12 societati fondatoare. Capitalul social subscris si varsat la sfarsitul exercitiului financiar 2023 este 13.036.325,34 LEI. Structura actionariatului la sfarsitul perioadei analizate este (*Sursa: Depozitarul Central la 31.12.2023*): **Uzinsider SA-80,9292%** din actiuni si **Alte persoane fizice si juridice-19,0708%**.

COMELF este societate de productie din domeniul industriei constructoare de masini si are ca obiect de activitate fabricarea de echipamente pentru centrale energetice si pentru protectia mediului, structuri metalice in domeniul energiei regenerabile (sursa : apa, vant si soare), masini si utilaje terasiere sau subansamble ale acestora, echipamente pentru utilaje de ridicat si de transport, inclusiv componente ale acestora. Pentru desfasurarea activitatii compania detine in proprietate si exploateaza un numar de 16 imobile in suprafata totala construita de 89.849 mp din care activitatea de productie de baza se desfasoara in 6 hale de productie dotate cu utilaje, instalatii, masini unelte de prelucrari mecanice, laboratoare si retele de utilitati pentru desfasurarea proceselor de productie.

La 31.12.2023 COMELF S.A. nu detine participatii la alte companii si nu detine Sucursale.

iv. Descrierea achizitiilor si/sau instrăinărilor de active:

Valoarea totala a activului la 31 Decembrie 2023 a fost de 167.284.173 LEI, cu 634.263 LEI mai mare decat valoarea inregistrata la inceputul anului, diferenta provenind din descresterea activelor imobilizate ale companiei pe seama amortizarii (7.601.133LEI) compensata de investitiile in active fixe, in anul 2023 (6.679.862 lei) si de vanzarea/casarea/regularizarea de active (286.423 LEI), din cresterea activelor curente (564.652 LEI)) iar aici, in detaliu, cresc semnificativ creantele din contractele cu clientii pe fondul cresterii cifrei de afaceri (12.457.399 LEI), avansul pentru imobilizari corporale (38.079 LEI) in contrapartida cu scaderea valorii stocurilor(13.544.728 LEI) pe fondul unei politici prudente de achizitii in contextul evolutiei preturilor materialelor. De asemenea, cresc si creantele comerciale si alte creante ca urmare a distribuirii de dividende interimare, pana la inchiderea exercitiului financiar si aprobarea rezultatelor, a TVA de recuperat pentru care nu s-a finalizat compensarea cu alte obligatii la buget, aferenta perioadei Iunie-Decembrie 2023, a concediilor medicale de recuperat de la CASS pentru perioada Iunie-Decembrie 2023 si a sumei de 2.255.515 LEI reprezentand impozit pe profit si TVA suplimentar, inclusiv dobanzi si penalitati, stabilite in urma unui control fiscal pentru perioada 2017-2022, sume achitate de COMELF , sume contestate, contestatia a fost respinsa, urmand a fi depusa actiune in instanta. Disponibilul in numerar si elemente de numerar a scazut comparativ cu inceputul anului cu

6.696.243 LEI, pe fondul rambursarii creditului existent conform scadentar, echivalent 1.000.000 EUR si a platilor catre furnizori.

v. Principalele rezultate ale evaluarii activitatii societatii:

Situatia contului de profit si pierderi, respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in cursul anului 2023, se prezinta astfel:

Contul de profit si pierdere (mii lei)	Anul 2023	Anul 2022	Diferente
Cifra de afaceri	191.437	173.219	+18.218
Alte venituri din exploatare, TOTAL-din care:	(7.263)	(1.764)	(5.499)
Variatia productiei stocate(+/-)	(8.854)	(3.365)	(5.490)
Venituri din subventii de exploatare	-	-	-
Venituri din subventii de investitii	1.261	1.253	+8
Alte venituri din exploatare	330	348	(18)
Venituri din exploatare-TOTAL	184.174	171.455	+12.719
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, utilitati,marfuri	88.370	92.888	(4.518)
Cheltuieli cu personalul	56.134	47.285	+8.849
Cheltuieli cu provizioanele, ajustari pentru depreciere si amortizare, TOTAL-din care:	8.585	8.142	+443
Cheltuieli cu amortizarile	7.601	7.653	(52)
Ajustarea valorii activelor circulante	(1.010)	-	(1.010)
Ajustari pentru provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.994	490	+1.474
Alte cheltuieli din exploatare	17.806	16.967	+839
Cheltuieli din exploatare-TOTAL	170.895	165.282	5.613
Profit din exploatare-TOTAL	13.279	6.173	7.106
Venituri financiare	1.623	2.208	(585)
Cheltuieli financiare	4,265	3.777	488
Rezultat financiar	(2.642)	(1.569)	(1.073)
Total venituri	185.797	173.663	+12.134
Total cheltuieli	175.160	169.059	+6.101
Contul de profit si pierdere (mii lei)	Anul 2023	Anul 2022	Diferente
Rezultat brut	10.637	4.604	+6.033
Rezultat net	9.328	4.142	+5.186
EBITDA	21.864	14.315	+7.549
EBITDA s-a determinat astfel:			
Indicatori (mii lei)	2023	2022	Diferente
Profit operational	13.279	6.173	+7.106
Cheltuieli cu provizioanele, ajustari pentru depreciere si amortizare	8.585	8.142	+443

Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ (mii lei)	Anul 2023	Anul 2022	Diferente
1.1. Active imobilizate TOTAL, din care:	75.349	76.548	(1.199)
1.1.1. Imobilizari corporale	33.504	33.395	+109
1.1.2. Imobilizari imobiliare	41.521	42.639	(1.118)
1.1.3. Imobilizari necorporale	264	455	(191)
1.1.4. Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	60	60	-
Activ (mii lei)	Anul 2023	Anul 2022	Diferente
1.1.4. Imobilizari financiare	-	-	-
1.2. Active circulante TOTAL, din care:	91.935	91.370	+565
1.2.1. Stocuri materii prime si materiale	10.489	14.938	(4.449)
Activ (mii lei)	Anul 2023	Anul 2022	Diferente
1.2.2. Stocuri produse finite si productie in curs de executie	10.985	20.081	(9.096)
1.2.3. Creante din contracte cu clientii	49.155	36.697	+12.458
1.2.4. Impozit pe profit de recuperat	-	-	-
1.2.5. Alte creante si avansuri pentru imobilizari	13.682	5.334	+8.348
1.2.6. Numerar si echivalente in numerar	7.624	14.320	(6.696)
Total Active	167.284	167.918	(634)

Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31 Decembrie 2023 este urmatoarea:

Pasiv(mii lei)	Anul 2023	Anul 2022	Diferente
1.1. Total capital social, din care:	13.036	13.036	-
1.1.1. Capital social subscris	13.036	13.036	-
1.1.2. Ajustari ale capitalului social	8.812	8.812	-
1.1.3. Alte elemente de capital	(4.569)	(4.848)	+279
1.2. Rezerve din reevaluare	35.525	37.272	(1.747)
1.3. Rezerve legale	2.607	2.607	-
1.4. Alte rezerve	15.861	15.861	-
1.5. Actiuni proprii	-	-	-
1.6. Rezultatul reportat	1.191	1.362	(171)
1.7. Rezultatul exercitiului	9.328	4.142	+5.186
1.8. Repartizarea profitului	-	-	-
Total capital propriu	81.791	78.244	+3.547
1.2. Datorii pe termen lung	11.239	16.075	(4.836)
1.2.1. Credite si datorii purtatoare de dobanzi	67	4.226	(4.159)
1.2.2. Datorii privind impozitul amanat	5.212	5.491	(279)
1.2.3. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	249	162	+87
1.2.4. Datorii privind veniturile amanate	5.711	6.196	(485)
1.3. Datorii curente	74.254	73.599	+655

1.3.1.Datorii comerciale si similare, din care:	34.652	34.272	+380
Datorii comerciale	24.360	26.881	(2.521)
Alte datorii	10.292	7.391	+2.901
1.3.2. Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	37.016	36.837	+179
1.3.4. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.010	983	+27
1.3.5. Datorii privind venituri amanate	1.296	1.228	+68
1.3.6. Datorii privind impozitul amanat	280	280	-
Total datorii	85.493	89.674	(4.181)
Total capital propriu si datorii	167.284	167.918	(634)

Capitalurile proprii ale Societatii au crescut in exercitiul financiar 2023 cu 3.546.862 lei.

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

Datoriile totale ale Societatii au scazut cu 4.181.710 lei, ca urmare a (i) diminuarii datoriilor catre furnizori cu 2.521.428 mii lei pe fondul platilor la scadente usor reduse si a preturilor mai scazute la materiale; (ii) rambursarea sumei de 1.000.000 EUR din linia de credit pentru capital de lucru, conform scadentat; (iii) crestarea datoriilor catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale, in conditiile nefinalizarii compensarii cu TVA de recuperat pentru perioada iunie -decembrie 2023.

Provizioanele Societatii au crescut cu 114.210 lei fiind influentate de:

-Crestere provizioane pentru beneficiile angajatilor la pensionare cu 87.266 lei in contextul in care sumele actualizate aferente persoanelor active din companie si care ar putea indeplini conditiile necesare pentru a beneficia de acest drept au depasit platile efectuate pentru persoanele pensionate(numar persoane pensionate in anul 2023 :27 din care 11 si-au continuat activitatea in cadrul companiei)

-Crestere provizioane pentru penalitati comerciale la finalul anului 2023 cu suma de 76.954 lei, pe fondul unor notificari primite de la clienti privind costuri de reparatii, sume in discutie.

-Diminuare provizioane pentru rascumparare polite de asigurare pentru pensii, urmare a pensionarii unui numar de 27 persoane, pentru care s-au platit sumele aferente (50.009 lei).

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

Indicatori (mii lei)	2023	2022
Active curente	91.935	91.369
Datorii curente	74.254	73.599
Activ curent net	17.681	17.770

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

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

Contul de profit si pierdere reflecta in mod fidel veniturile, cheltuielile si rezultatele financiare ale anului 2023. Societatea a realizat inventarierea intregului patrimoniu, rezultatele inventarierii inregistrandu-se in contabilitate si implicit in situatiile financiare. Unitatea are organizata activitatea de control financiar preventiv.

Activitatea de audit intern a fost asigurata in exercitiul financiar 2023 de catre Acon Audit.

Elemente de evaluare generala

a). Profit/(pierdere):

Indicatori (mii lei)	Realizat2023	Realizat2022
Profit (pierdere) brut	10.637	4.604
Profit (pierdere) net	9.328	4.142

- ❖ **Profitul net:** a crescut semnificativ(+225%) comparativ cu cel realizat in anul 2022, influentat in principal de:
- ❖ -economii la utilitati pe fondul consumului de energie electrica din productie proprie(sistem fotovoltaic propriu capacitate 3 Kwp);
- ❖ -reducere cheltuieli materiale prin optimizare consum;
- ❖ -mentinerea aproximativ la aceleasi valori ale costurilor fixe in contextul cresterii volumelor vandute;

b). Cifra de afaceri:

Indicatori (mii lei)	Realizat 2023	Buget 2023	Realizat 2022	Δ% vs. 2022	Δ% vs. Buget
Cifra de afaceri	191.437	192.659	173.219	+10,52%	(0,63%)

- ❖ **Cifra de afaceri:** inregistrat crestere (+10,52%) in 2023, comparativ cu anul precedent, ca urmare a cresterii pretului de vanzare al produselor, influentat in cea mai mare parte de inflatie si de structura sortimentala. In anul 2023, volumul fizic vandut a fost la acelasi nivel cu cel realizat in 2022, astfel ca, cresterea cifrei de afaceri s-a datorat pretului de vanzare , influentat de structura sortimentala.

c). Export si livrari intracomunitare:

Indicatori (mii lei)	Realizat 2023	Realizat 2022	Δ% vs. 2022
Cifra de afaceri	191.437	173.219	+10,52%
Export sau LIC direct-EUR	56.415	31.469	+79,27%
Export sau LIC direct-echivalent LEI	135.022	141.750	(4,75%)

In anul 2023, volumul veniturilor realizate din operatiuni de export, inclusiv livrari intracomunitare directe, a scazut cu 4,75% , comparativ cu anul anterior. Din totalul de 56.415 mii lei , 35.770 mii lei sunt vanzari facturate catre Uzinsider Techno SA in EUR, functie de

cursul LEU/EUR si care , mai departe sunt livrate catre clientul final General Electric, sume care sunt incasate, de asemenea , in EUR.

d). Costuri:

Cheltuieli (mii lei)	2023	2022
Materiile prime,consumabile folosite si marfuri		
Cheltuieli cu materiile prime	70.212	75.801
Cheltuieli cu consumabile	14.100	12.121
Cheltuieli cu marfurile	-	-
TOTAL	84.312	87.922
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		
Salarii	50.003	42.172
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	2.257	2.035
Alte taxe si contributii aferente salariilor	-	-
Tichete de masa	3.874	3.078
Alte avantaje de natura salariala	-	-
Cheltuieli (mii lei)	56.134	47.285
Venituri din subventii de exploatare pt. plata personal	-	-
Cheltuieli pregatire profesionala	342	201
TOTAL	56.476	47.486
Alte cheltuieli		
Cheltuieli de transport	5.829	6.423
Cheltuieli cu utilitatile	4.058	4.964
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	6.373	5.579
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi, penalitati, donatii, sponsorizari si subventii	607	300
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	92	57
Alte cheltuieli generale	1.158	2.019
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.194	1.096
Cheltuieli cu reparatiile	1.369	1.384
Cheltuieli cu deplasarile	64	73
Cheltuieli cu chiriile	231	296
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	518	503
Cheltuieli cu primele de asigurare	371	364
TOTAL	21.864	21.931

e). Cota de piata:

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

f). Lichiditate:

Societatea detinea in conturi la 31 decembrie 2023 suma de 7.624 mii lei.

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

Gama de produse COMELF este structurata pe cinci linii principale, astfel: (1) Utilaje pt. industria energetica si componente; (2) Utilaje pentru lucrari terasiere si componente; (3) Utilaje pentru protectia mediului; (4) Echipamente de ridicat si manipulat; (5) Utilaje tehnologice; Vanzarea produselor se realizeaza la nivel de client si proiect , prin intermediul Directiei comerciale centralizate, cu proiect manageri specializati pe tipuri de produse si clienti. Produsele Comelf sunt livrate in principal la export, in tari ca: Italia, Franta, Anglia, Olanda, Suedia, Austria, Norvegia, Germania, Belgia, Elvetia, Ungaria, USA.

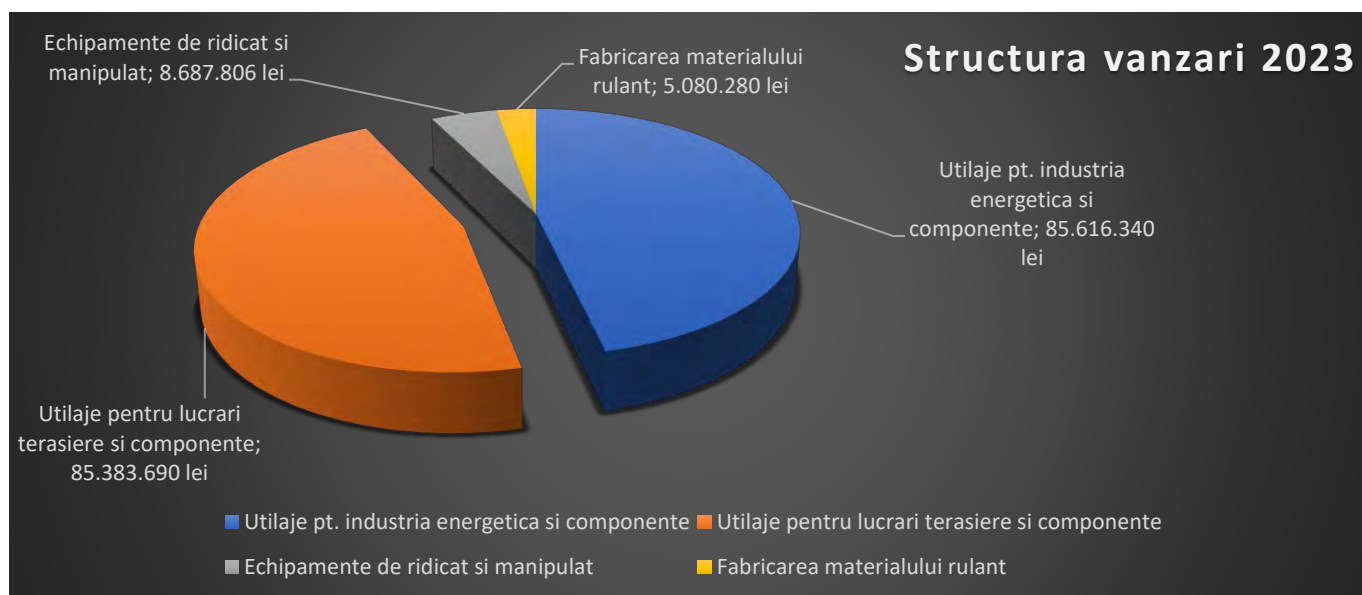
Activitatea productiva a Societatii se desfasoara in cadrul fabricilor, organizate pe centre de profit:

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

In anul 2023 activitatea companiei s-a desfasurat fara intreruperi. S-a asimilat in anul 2023 atat un produs nou cat si un client nou, in portofoliul companiei, astfel :

Enitate	Beneficiar	Produs
FUET	Sampo Rosenlew Oy Finlanda	Componente utilaje forestiere

Ponderea veniturilor operationale pe principalele linii operationale, in total venituri, pentru anul 2023 :



Politica comerciala a Societatii este de a evita dependenta semnificativa de un singur beneficiar (nu mai mult de 35% expunere pe client). Pe parcursul anului 2023 cea mai mare pondere a vanzarilor pe un singur client a fost de 22,24% din total cifra de afaceri, astfel :

Partener	Pondere venituri (> 10%)	in Venituri	Segmentul la care sunt incluse veniturile
Uzinsider Techno SA(GE)	22,24 %	42.566.642	Utilaje pt. industria energetica, client final General Electric
Komatsu	13,52 %	25.878.812	Utilaje pt. lucrari terasiere si componente:FUET
HD Hyundai Infracore	12,77%	24.454.348	Utilaje pt.lucrari terasiere si componente ale acestora :FCT
Tekhnint SA	8,33%	15.955.608	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FPI + FCT
Tesmec	8,30%	15.881.907	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FUET + FCT
Siemens	5,08%	9.727.176	Utilaje pt. industria energetica si componente:FPI-FUET

3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala :

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

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

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

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

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

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

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

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

Pentru materiile prime uzuale sunt definite stocuri de siguranta.

4. Evaluarea aspectelor legate de angajatii Societatii :

Numarul mediu de personal a scazut in cursul anului 2023 de la 636 numar mediu in anul 2022 la 633 numar mediu salariatii in anul 2023. Structura personalului a fost urmatoarea:

	2023	2022
Directori executivi	8	8
Personal direct productiv	384	399
Personal indirect productiv si TESA	241	229
Total	633	636

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

De asemenea Societatea are implementat un sistem de recompensare al angajatilor sai, la momentul pensionarii, cu echivalentul unei sume fixe, care evolueaza crescator functie de numarul de ani de munca realizati in cadrul companiei. Societatea a inregistrat provizioane pentru aceste plati. La finalul anului 2023 s-a finalizat negocierea Contractului Colectiv de Munca la nivelul companiei , cu sindicatul salariatilor, valabil incepand cu 28.12.2023.

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

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

Pentru desfasurarea proceselor de productie, Comelf a obtinut:

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

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

Avand in vedere specificul activitatii companiei si faptul ca activitatea Societatii este una specializata, care impune cunoastinte tehnice superioare, exista la nivelul companiei un Departament de proiectare care are, pe langa activitatea specifica si preocupari legate de pregatirea fabricatiei pe modele 3D de produse si solutii noi, specifice domeniului in care

activam. Mai mult, piata pe care activam si cerintele tot mai specializate ale clientilor impun o activitate permanenta de imbunatatire a produselor existente in portofoliu. In plus, compania are dezvoltate parteneriate cu Universitati Tehnice din Romania, cu care realizeaza in permanenta un schimb de experienta pe partea de identificare solutii tehnice noi si dezvoltare produse noi. In acest sens, exista in derulare un contract de cercetare cu Universitatea Tehnica Cluj Napoca , avand ca obiect executia unui produs destinat persoanelor cu dizabilitati , cu termen de finalizare prelungit pana in 2024 . Initial se estima finalizarea proiectului in anul 2021, inasa, ca urmare a pandemiei si apoi a conflictului din Ucraina, finalizarea proiectului s-a prelungit.

7. Evaluarea activitatii companiei privind managementul riscului:

(a) Riscul de credit

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

(b) Riscul de lichiditate

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

(c) Riscul valutar

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

Majoritatea activelor curente sunt exprimate in valuta (74%) iar datoriile Societatii sunt exprimate in valuta (49%) si in moneda nationala (51%) si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea Societatii. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal tranzactiilor curente de conversie valutara necesara pentru plati curente in LEI.

(d) Riscul ratei dobanzii

La data de 31 decembrie 2023 majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda, cu exceptia creditului contractat si a contractului de leasing. Drept urmare Societatea nu este afectata semnificativ de riscul fluctuatiilor ratei de dobanda.

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

(e) Riscul de piata

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

(i) Riscul de pret

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

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

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

(f) Riscul aferent mediului economic

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

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

Conducerea Societatii nu poate previziona toate efectele situatiei economiei, considerata in ansamblu, care vor avea impact asupra sectorului financiar din Romania si nici potentialul impact al acestora asupra prezentelor situatii financiare. Conducerea Societatii considera ca a adoptat masurile necesare pentru sustenabilitatea si dezvoltarea Societatii in conditiile curente de piata. Principala provocare, la acest moment pentru Societate o reprezinta evolutia pretului

materiilor prime precum si piata muncii in ceea ce priveste formarea de personal calificat in domeniul in care activam, necesare reusitei operationale a companiei.

(g) Valoarea justa a intrumentelor financiar

Compania nu mai detine la 31.12.2023 instrumente financiare.

8. Elemente de perspectiva privind activitatea companiei COMELF:

Evolutia probabila a companiei se regaseste in Proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2024, care prevede urmatoarele:

➤ Cifra de afaceri :	186.883 mii lei;
➤ Total venituri, din care:	187.356 mii lei;
➤ Venituri din contracte clienti	176.910 mii lei;
➤ Venituri din vanzare marfa+prestari servicii	9.147 mii lei;
➤ Venituri din subventii de investitii	1.219 mii lei;
➤ Venituri financiare(dobanzi)	80 mii lei;
➤ Total cheltuieli:	178.188 mii lei;
➤ Profit brut:	9.168miilei;

Comelf si-a propus pentru anul 2024 si un buget de investitii in valoare de 1.568 mii EUR. Aceste investitii sunt destinate achizitiei si modernizarii unor masini de prelucrat , a unui soft si echipamente necesare pentru efectuarea inspectiilor vizuale mobile, achizitia unei instalatii de vopsire si achizitii scule si dispozitive curente.

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

Activele corporale ale Societatii:

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

- ❖ **Fabrica de Utilaje si Echipamente terasiere (FUET):** care produce echipamente navale, macarale telescopice, componente pentru excavatoare si componente pentru masini terasiere(brate) , carcase de motoare,carcase de generatoare electrice, sasie pentru turbine, echipamente pentru desprafuirea gazelor industriale, filtre pentru statii de asfalt, echipamente pentru centrale electrice cu turbine de gaz, echipamente pentru tratarea si epurarea apelor uzate, echipamente hidroenergetice, echipamente tehnologice.Activitatea FUET se desfasoara in doua unitati productive , din care una in suprafata construita de 16.128 mp si una in suprafata construita de 18.827 mp;
- ❖ **Fabrica de Componente si Masini terasiere (FCT):** care produce masini terasiere cu montaj final (concasoare, masini de turnat asfalt), componente pentru masini terasiere (sasie, brate, rame), prese mobile pentru compactat caroserii auto, prese fixe si componente utilaje pentru compactat deseuri metalice, macarale telescopice, subansamble pentru autobasculante de mare tonaj. Suprafata construita 17.322 mp ;
- ❖ **Fabrica de Produse din Inox (FPI):** care produce echipamente din otel inox (echipamente pentru centrale electrice cu turbine pe gaz, componente pentru instalatii eoliene, componente pentru vagoane de transport marfa, componente pentru filtrare aer de combustie) si din otel carbon (echipamente pentru centrale electrice cu turbine pe gaz, sasie pentru turbine, compresoare, generatoare, transportoare cu banda metalica,

componente pentru transport, montaj , componente pentru masini de manevrat transcontainer);

Suprafata construita 28.547 mp ;

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

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

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

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

Masunile, utilajele si instalatiile folosite de Comelf in activitatea de productie au fost achizitionate, o parte semnificativa, in perioada 2014-2015, perioada in care compania a implementat proiectul „Modificarea fundamentala a fluxurilor de fabricatie si introducerea tehnologiilor noi cu scopul cresterii productivitatii si competitivitatii pe piata interna si externa a COMELF” conform contractului de finantare semnat cu Ministerul Economiei in calitate de autoritate de management pentru POS-CCE.

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

2. Piata valorilor mobiliare emise de Societate

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

2.2. Profitul nerepartizat aferent anului 2023 va fi utilizat integral pentru plata dividende.

2.3. Capitalului social al Societatii nu a suferit modificari in anul 2023, acesta este in cuantum de 13.036.325, 34 LEI echivalent a 22.476.423 actiuni, valoare nominala 0,58 lei/actiune.

2.4. La 31.12.2023 COMELF S.A. nu detine participatii in alte companii.
COMELF S.A. nu detine Sucursale.

3. Conducerea Societatii

3.1. Consiliul de Administratie

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

La data prezentului raport structura Consiliului de Administratie este urmatoarea:

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

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

Lista persoanelor afiliate societatii comerciale:

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

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

3.2. Conducerea executiva

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

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

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

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

3.3. Guvernanta corporativa

In ceea ce priveste stadiul conformarii cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa (CGC) al BVB, la sfarsitul anului 2023 din cele 41 prevederi care trebuie respectate erau indeplinite 20 iar 2 le-am considerat partial indeplinite. Este de mentionat ca din cele 19 prevederi care apar ca neindeplinite, una nu priveste firma deoarece COMELF este in categoria standard, iar 18 sunt din Sectiunea B care se respecta pe fond, prin activitatea firmei de audit intern din afara societatii. Prevederea de la Sectiunea C nerealizata este in fapt reglementata prin dispozitii interne, iar cerintele de la Sectiunea D (Relatiile cu investitorii) se realizeaza printr-un salariat cu atributii in acest scop si prin postarea pe site-ul societatii la pozitia "Informatii la zi" a informatiilor care intereseaza investitorii . Nu s-a considerat necesar sa fie organizate intalniri cu investitorii (D9) acestia dispunand de informatiile necesare din rapoartele curente si periodice publicate, care asigura un grad ridicat de transparenta ce permite actionarilor si potentialilor investitori sa ia decizii fundamentate. Se respecta strict toate prevederile privind convocarile adunarilor generale, iar Rapoartele privind desfasurarea acestora, hotararile adoptate inclusiv cele referitoare la plata dividendelor sau alte evenimente deosebite, se publica prin Rapoarte la BVB in romana si engleza si se posteaza pe site-ul www.comelf.ro . In scopul sustinerii celor mentionate mai sus, inclusiv explicatiile privind stadiul la 31.12.2023 referitor la conformarea cu noul CGC anexam prezentului raport statusul punctual, pe fiecare sectiune, astfel:

Anexa: Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa(CGC) al BVB la 31.12.2023:

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

A.5.	Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive in Consiliul unor societati si institutii non-profit, trebuie dezvaluite actionarilor si investitorilor potentiali inainte de nominalizare si in cursul mandatului sau .	Da	
A.6.	Orice membru al Consiliului trebuie sa prezinte Consiliului informatii privind orice raport cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand peste 5 % din toate drepturile de vot . Aceasta obligatie se refera la orice fel de raport care poate afecta pozitia membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu .	Da	
A.7.	Societatea trebuie sa desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activitatii Consiliului .	Da	
A.8.	Declaratia privind guvernanta corporativa va informa daca a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a o evaluare a Consiliului sub conducerea Presedintelui sau a comitetului de nominalizare si, in caz afirmativ, va rezuma masurile cheie si schimbarile rezultate in urma acesteia . Societatea trebuie sa aiba o politica / ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa pcesului de evaluare .	Nu	Incepand cu anul 2020 Societatea a inceput sa elaboreze o politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare. Nu s-a finalizat , noul termenul estimativ fiind 31.12.2024
A.9.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa contina informatii privind numarul de intalniri ale Consiliului si comitetelor in cursul ultimului an, participarea administratorilor(in persoana si in absenta) si un raport al Consiliului si comitetelor cu privire la activitatile acestora.	Da	In anul 2023, Consiliul de Administratie s-a intrunit de 7 ori, cu participarea majoritatii administratorilor la fiecare sedinta . In AGOA din luna aprilie 2024 se prezinta raportul C.A. pe anul 2023.

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

SECTIUNEA B - Sistemul de gestiune a riscului si control intern

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

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

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

SECTIUNEA C - **Justa recompensa si motivare**

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

SECTIUNEA D - Adaugand valoare prin relatiile cu investitorii

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

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

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

D.8.	Rapoartele financiare trimestriale si semestriale vor include informatii atat in limba romana cat si in limba engleza referitoare la factorii cheie care influenteaza modificari in nivelul vanzarilor, al profitului operational, profitul net si al altor indicatori financiari relevanti, atat de la un trimestru la altul cat si de la un an la altul .	Da	
D.9.	O societate va organiza cel putin doua sedinte / teleconferinte cu analistii si investitorii in fiecare an .Informatiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate in sectiunea relatii cu investitorii a paginii de internet a societatii la data sedintelor / teleconferintelor .	Nu	In cursul anului 2023 societatea nu a organizat intalniri cu investitorii . Societatea considera ca informatiile publicate in cadrul rapoartelor curente si periodice asigura un grad ridicat de transparenta care permite actionarilor si potentialilor investitori sa ia decizii de investitii bine fundamentate .
D.10.	In cazul in care o societate sustine diferite forme de expresie artistica si culturala, activitati sportive, activitati educative sau stiintifice si considera ca impactul acestora asupra caracterului inovator si competitivitatii societatii fac parte din misiunea si strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa in acest domeniu .	Partial	Societatea a sustinut financiar diverse activitati culturale, artistice, sportive, educative, olimpiade ale elevilor. Compania are in vedere elaborarea unei politici in acest domeniu .

Presedinte CA, ing. Savu Constantin

Director general,
ing. Cenusă Gheorghe

Director economic,
ec. Tatar Dana



COMELF S.A.

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

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE IFRS LA 31 DECEMBRIE 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 - 46

COMELF S.A.**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE**

	Nota	2023	2022
Active			
Cheltuieli de dezvoltare		60,281	59,864
Imobilizari necorporale	5	263,726	455,394
Imobilizari corporale	5	75,025,009	76,033,258
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	-	-
Total Active non-curente		75,349,016	76,548,516
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		1,033,263	995,184
Stocuri	7	21,474,210	35,018,938
Creante din contracte cu clientii	8	49,155,099	36,697,700
Creante comerciale si alte creante	9	12,648,949	4,338,219
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	7,623,636	14,319,879
Total Active Curente		91,935,157	91,369,920
Total Active		167,284,173	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	49,424,268	50,892,175
Rezultat reportat	12	1,190,100	1,361,539
Rezultatul exercitiului	25	9,328,420	4,142,212
Total Capitaluri Proprii		81,791,384	78,244,522
Datorii			
Descoperiri de cont	13	-	3,957,920
Alte imprumuturi si datorii -leasing	13	66,771	267,805
Datorii privind impozitul amanat	22	5,211,782	5,491,383
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	249,196	161,930
Datorii privind venituri amanate	23	5,711,499	6,195,712
Total datorii pe termen lung		11,239,248	16,074,750
Descoperiri de cont	13	36,812,040	36,610,760
Partea curenta aferenta creditului pe termen lung	13	-	-
Datorii privind impozitul amanat	22	279,601	279,601
Partea curenta alte imprumuturi si datorii - leasing	11	203,782	226,045
Datorii comerciale si alte datorii	14	34,652,136	34,271,900
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	1,009,742	982,798
Datorii privind venituri amanate	23	1,296,240	1,228,060
Total datorii curente		74,253,541	73,599,164
Total Datorii		85,492,789	89,673,914
Total capitaluri proprii si datorii		167,284,173	167,918,436

Cenusa Gheorghe
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 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	2023	2022
<i>Operatiuni continue</i>			
Venituri			
Venituri din contracte de constructii	15	171,976,747	157,347,129
Venituri din vanzarea marfurilor		0	188,775
Alte venituri aferente cifrei de afaceri		10,606,427	12,318,303
Total venituri		182,583,174	169,854,207
<i>din care cifra de afaceri</i>	3	191,437,298	173,218,840
Alte venituri	16	1,590,532	1,601,204
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(84,311,518)	(87,786,602)
Cheltuieli cu energia si apa		(4,058,370)	(4,964,522)
Cheltuieli cu marfurile		-	(136,633)
Cheltuieli cu personalul	17	(56,134,282)	(47,285,196)
Cheltuieli cu transportul	18	(5,829,438)	(6,422,795)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(11,370,772)	(10,243,944)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	5	(7,601,133)	(7,652,753)
Cheltuieli financiare, net	25	(2,642,183)	(1,569,211)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	1,010,987	-
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	(1,993,833)	(489,655)
Alte cheltuieli	19	(606,655)	(300,114)
Total cheltuieli		(173,537,197)	(166,851,425)
Profit inaintea impozitului pe profit		10,636,509	4,603,986
Impozit pe profit	20	(1,308,089)	(461,774)
Profit din operatiuni continue		9,328,420	4,142,212
Profit din operatiuni discontinue		-	-
PROFITUL PERIOADEI		9,328,420	4,142,212
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate la cheltuieli sau venituri</i>			
Modificari de valoare ale activelor utilizate, rezultate in urma reevaluarii, net de impozite		-	-
<i>Elemente care pot fi reclasificate la cheltuieli sau venituri</i>			
Modificari de valoare ale titlurilor disponibile pentru vanzare	3	-	-
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global		9,328,420	4,142,212
Rezultatul pe actiune			
Din operatiuni continue si discontinue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei pe actiune)	24	0.42	0.18
Rezultatul pe actiune diluat (lei pe actiune))	24	0.42	0.18
Din operatiuni continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei pe actiune)	24	0.42	0.18
Rezultatul pe actiune diluat (lei pe actiune))	24	0.42	0.18

Cenusa Gheorghe,
Director GeneralTatar Dana,,
Director Economic

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 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 2022	13,036,325	8,812,271	30,844,391	2,607,265	15,861,059	4,279,347	75,440,658
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Profit sau pierdere						4,142,212	4,142,212
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare							
Modificari de valoare a activelor utilizate							
<i>Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut-an curent			1,299,859			1,467,908	2,767,767
Alte elemente de capitaluri proprii			279,601		0	(2,785,589)	(2,505,988)
Rezerve legale constituite				0		0	0
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 retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0		(100,127)	(100,127)
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	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 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)
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
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

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 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 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						9,328,420	9,328,420
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare			0				0
<i>Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut - an curent			-1,747,508			1,467,907	(279,601)
Rezerve legale constituite				0		0	0
Rezerve din scutirea impozitarii profitului reinvestit (conform Cod fiscal)							0
Alte elemente de capitaluri proprii			279,601		0	(1,639,346)	(1,359,745)
Reevaluarea imobilizarilor corporale, dupa impozitare							0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	-1,467,907	0	0	9,156,981	7,689,074
Alte elemente rezultat retinut-corectare erori contabile	0	0	0	0	0	0	0
Alte elemente rezultat retinut-corectare erori contabile	0	0	0	0	0	0	0
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	0				0	0	0
Contributii de la si distribuirii catre actionari/salariati	-	-	-	-	-	-4,142,212	-4,142,212
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	-4,142,212	-4,142,212
Sold la 31 decembrie 2023	13,036,325	8,812,271	30,955,944	2,607,265	15,861,059	10,518,520	81,791,384

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	31-12-2023	31-12-2022
Profit net	9,328,420	4,142,212
Amortizari si provizioane	7,601,133	7,652,753
Cash operational brut	16,929,553	11,794,965
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	12,192,587	-19,355,668
Variatia stocurilor	-13,544,728	23,336,304
Variatia altor active curente	8,269,417	193,856
Variatia V/Ch in avans	40,728	47,591
Variatia furnizorilor	-2,521,428	3,090,102
Variatie avansuri clienti	-264,812	-496,355
Variatie datorii salariati si asimilate	2,408,041	-1,587,833
Cash operational net	9,585,864	8,578,796
Cash flow din investitii nete	6,439,712	7,790,950
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	-2,783,480	2,419,389
Variatie credite pe termen lung	-973,160	3,957,920
Variatie datorii asociati	-2,374	-125,031
Variatie alte datorii	-	-
Variatie capitaluri	-6,083,381	-283,750
Cash flow din finantari	-9,842,395	5,968,528
Total variatii cash in perioada	-6,696,243	6,756,374
Cash initial	14,319,879	7,563,505
Cash NET la sfarsit de perioada	7,623,636	14,319,879

Cenusa Gheorghe
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

OPIS NOTE

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONFORME CU IFRS

1. Entitatea care raporteaza

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

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

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

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

- Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS”);
Acesta situatie financiare ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu cerintele Ordinului Ministerului de Finante 2844 din 2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, care abroga Ordinul 1286/2012. Standardele Internationale de Raportare Financiara reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate. Data tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiara a fost 1 ianuarie 2011;
- Legea 82 din 1991 a contabilitatii republicata si actualizata.

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie la 15 martie 2024.

b. Bazele evaluării

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

c. Moneda functională si de prezentare

Acesta situatie financiare sunt prezentate în lei, aceasta fiind si moneda functională a Societății. Toate informatiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale.

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

e. Modificări în politicile contabile

Prezentare generală

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

(i) Societatea aplică în exercitiul financiar 2023 pentru comparabilitatea informațiilor cu exercitiul financiar 2022 următoarele Standarde Internaționale de Raportare Financiară cu modificările implicite asupra politicilor contabile ale Societății.

IAS 1	Prezentarea situațiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura și conținutul situațiilor financiare, posturile obligatorii și noțiunea de imagine fidelă.
IAS 2	Stocuri	Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul ieșit, costul mediu ponderat și valoarea netă de realizare) și perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situațiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variațiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiții, fluxuri de finanțare.
IAS 8	Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori	Definirea clasificării, a informațiilor de furnizat și a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit și pierdere. Definiția materialității.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilanțului	Dispozițiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiții, termene și condiții de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului și dispozițiile detaliate referitoare la impozitele amânate.
IAS 16	Imobilizări corporale	Principiile și data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile și principiile relative la contabilizarea amortizărilor.
IAS 19	Beneficiile angajaților	Principiile de contabilizare și de publicare a avantajelor salariaților: avantaje pe termen scurt și lung, beneficii post-angajare, avantaje privind

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

		capitalurile proprii și indemnizațiile referitoare la încetarea contractului de muncă.
IAS 20	Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală	Principiile de contabilizare și de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clară, noțiunea de valoare justă, conectarea la imobilizarea subvenționată etc.).
IAS 21	Efectele variației cursurilor de schimb valutar	Definirea prelucrării contabile a activităților în străinătate, tranzacțiile în monede străine și conversia situațiilor financiare ale unei entități străine.
IAS 23	Costurile îndatorării	Definiția prelucrării contabile a costurilor îndatorării: noțiunea de activ calificat, modalitățile de încorporare a costurilor îndatorării în valoarea activelor calificate.
IAS 24	Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate	Informațiile detaliate privind relațiile și tranzacțiile cu părțile legate (persoane juridice și fizice), care exercită un control sau o influență notabilă asupra uneia dintre societățile grupului sau asupra conducerii.
IAS 26	Contabilizarea și raportarea planurilor de pensii	Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingând regimurile cu cotizații definite și cele cu prestații definite.
IAS 27	Situații financiare consolidate și individuale	Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligației de consolidare și noțiunea de control, convergența regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii.
IAS 31	Interese în asocierile în participatie	Principii și politici de contabilizare la asociatul în participație, operații realizate sau activele sau participațiile deținute în cadrul unei asociații în participație.
IAS 32	Instrumente financiare: prezentare	Regulile de prezentare (clasificarea datoriei / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri / capitaluri proprii).
IAS 33	Rezultatul pe acțiune	Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.
IAS 36	Deprecierea activelor	Definiții cheie (valoarea recuperabilă, valoarea justă diminuată cu cheltuielile de vânzare, valoarea de utilitate, unitățile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierei, cazul fondului comercial.
IAS 37	Provizioane, datorii contingente și active contingente	Definirea provizioanelor și modalitățile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurărilor).

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

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

3. Politici contabile semnificative

Politicele contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare întocmite de Societate.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

La 31.12.2023, compania inregistreaza active curente nete pozitive in valoare de 20.658.775 lei (17.770.756 lei in 2022) si un profit net in valoare de 9.328.420 lei (4.142.212 lei la 31.12.2022).

Pentru 2024, bugetul de venituri si cheltuieli propus ar genera fluxuri de numerar pozitive cu efect in imbunatatirea lichiditatii, astfel compania va putea sa faca fata angajamentelor asumate fata de banca finantatoare, parte din activitatea operationala a companiei fiind finantata din credit bancar.

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

Tranzactii in moneda straina

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

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

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Euro (EUR)	1: LEU 4.9746	1: LEU 4.9474
Dolar american(usd)	1: LEU 4.4958	1: LEU 4.6346

Contabilizarea efectului hiperinflatiei

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

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

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

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

Terenurile si constructiile sunt prezentate la valoarea reevaluată la 31 decembrie 2015, constructiile fiind ajustate cu valoarea amortizării acumulate până la data finalizării exercitiului financiar 2023.

Cea mai recenta reevaluare a fost efectuata de catre Societate la data de 31 decembrie 2023, in scopul stabilirii cuantumului impozitelor si taxelor locale, conform GEV 500. Valorile reevaluate nu sunt reflectate in Situatiile financiare.

Stocuri

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

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

Numerar si echivalente de numerar

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

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

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

Credite si creante

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

Active financiare disponibile pentru vanzare

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

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

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

(ii) Recunoastere

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

(iii) Evaluarea la cost amortizat

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

(iv) Evaluarea la valoarea justa

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

(v) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare

Active financiare masurate la cost amortizat

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

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

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

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

Active financiare disponibile pentru vanzare

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

Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in situatia rezultatului global va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in situatia rezultatului global.

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

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

(vi) Derecunoastere

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

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

La derecunoasterea unui activ financiar in intregime, diferenta dintre:

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

Alte active si datorii financiare

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

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

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

Valoarea imobilizarilor corporale si necorporale ale Societatii la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 este detaliata in nota 5.

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

- Terenuri;
- Constructii;
- Echipamente, instalatii tehnice si masini;
- Mijloace de transport;

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

- Alte imobilizari corporale.

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

Toate imobiliarile din patrimoniul societatii au fost utilizate in scopul realizarii obiectului principal de activitate, respectiv a productiei contractate cu clientii pe anul 2023 sau pentru scopul realizarii obiectului secundar de activitate (pentru o pondere redusa de active). Ele sunt inregistrate la valoarea justa, incadrate in nivelul 2 in ierarhia valorii juste.

In cursul anului 2023 nu au fost transferuri intre categoriile de ierarhie a valorii.

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

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

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

(ii) Amortizare

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

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

Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

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

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

(iii) Vanzarea/ casarea imobiliarilor corporale si necorporale

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

Deprecierea activelor altele decat cele financiare

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

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

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

Subventii pentru investitii

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

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

Capital social

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

Rezerve din reevaluare

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

Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta, atunci aceasta se trateaza astfel: ca o crestere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul capitalurilor proprii, daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuiala aferenta acelui activ sau ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

Rezerve legale

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

Dividende de distribuit

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

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

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

Venituri din contractele cu clientii

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

Venituri din dobanzi

Veniturile si cheltuielile cu dobanzi sunt recunoscute in situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global prin metoda dobanzii efective. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile in numerar preconizate in viitor pe durata de viata asteptata a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

(i) Planuri de contributii determinate

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

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

(ii) Beneficiile pe termen lung ale angajatilor

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

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

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

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

Castiguri si pierderi din diferente de curs valutar

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

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

Diferentele de curs care apar cu ocazia decontarii elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite fata de cele la care au fost convertite la recunoasterea initiala (pe parcursul perioadei) sau in situatiile financiare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau castig in contul de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global, in perioada in care apar.

Impozitul pe profit

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

Pentru perioada 01 ianuarie-31 decembrie 2023, rata impozitului pe profit a fost de 16%.
S-au aplicat suplimentar prevederile OUG 153/2020.

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

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

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

Rezultatul pe actiune

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

Plati de leasing

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

Raportarea pe segmente

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

4. Administrarea riscurilor semnificative

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

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

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

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

(a) Riscul de piata

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

Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

(i) Riscul de pret

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

In scopul acoperirii riscului de pret generat de cresterea materiei prime de baza, metalul, compania are in scris, in contractele comerciale incheiate cu clientii, o clauza de protectie care ii permite sa actualizeze pretul de vanzare daca pretul materiei prime de baza creste. In contextul economic actual marcat de instabilitate politica si economica, exista un risc legat de pretul volatil al materiilor prime. 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.

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

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Creante din contracte cu clientii	49,155,099	49,155,099	36,697,700	36,697,700
Creante comerciale si alte creante	11,803,949	11,803,949	4,338,219	4,338,219
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	1,033,263	1,033,263	995,184	995,184
Subventii de incasat	845,000	845,000	0	0
Numerar si echivalente de numerar	7,623,636	7,623,636	14,319,879	14,319,879
Credit bancar pe termen scurt	-33,827,280	-33,827,280	-36,610,760	-36,610,760

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Partea curenta-contract de leasing	-203,782	-203,782	-226,045	-226,045
Datorii privind impozitul amanat (partea curenta)	-279,601	-279,601	-279,601	-279,601
Datorii comerciale si alte datorii	-34,659,152	-34,659,152	-34,271,900	-34,271,900
Total	1,491,132	1,491,132	-15,037,324	-15,037,324

(ii) Riscul de rata a dobanzii

La data de 31 decembrie 2023 majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda, cu exceptia creditelor bancare si a contractelor de leasing. Drept urmare Societatea nu este afectata semnificativ de riscul fluctuatiilor ratei de dobanda.

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

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

Instrumente financiare cu rata fixa <i>Active financiare</i>	2023	2022
Credit pentru capital de lucru	36,812,040	40,568,680
Dobanda:	Euribor/Libor/Robor 1M +1.15%	Euribor/Libor/Robor 1M + 1.15%
Contracte de leasing UNICREDIT Leasing Corporation IFN	0	199
Dobanda: Euribor 3M+1.99%		
Contracte de leasing PORSCHE	166	2,234
Dobanda: PLP18FE 6.09%		
Contract de leasing BRD Solease	10,855	19,836
Dobanda: Eur3M+2.40%		

Riscul valutar

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

Majoritatea activelor curente sunt exprimate in valuta (74%) iar pasivele financiare ale Societatii sunt exprimate in valuta (49%) si in moneda nationala (51%) si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea Societatii. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal tranzactiilor curente de conversie valutara necesara pentru plati curente in LEI.

(b) Riscul de credit

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

Expunerea maxima la riscul de credit a Societatii este in suma de 62,836,726 lei la 31 decembrie 2023 si in suma de 42,031,102 lei la 31 decembrie 2022 si poate fi analizata dupa cum urmeaza:

Creante din contracte cu clientii, debitori diversi si creante comerciale

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	Valoarea bruta la 31 decembrie 2023	Ajustari pentru depreciere	Valoarea bruta la 31 decembrie 2022	Ajustari pentru depreciere
Intre 0 - 30 de zile	39,716,612	-	25,034,545	-
Intre 31 - 60 de zile	10,585,657	-	8,195,852	-
Intre 61 - 90 de zile	8,704,972	-	5,912,785	-
Intre 91 - 180 de zile	3,099,429	-	2,015,972	-
Intre 181-365 de zile	560,782	-	584,694	-
Peste 365 de zile	3,830,337	3,661,063	3,514,079	3,226,825
Total:	66,497,789	3,661,063	45,257,927	3,226,825
Total net:	62,836,726		42,031,102	

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

(c) Riscul aferent mediului economic

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

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

(d) Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau a unor sisteme necorespunzatoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi conditiile economice, schimbari pe piata de capital, progrese tehnologice, fluctuatia pretului materiei primei. Riscul operational este inherent tuturor activitatilor Societatii.

Politicile definite pentru administrarea riscului operational au luat in considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative si modalitatile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natura financiara sau reputationala.

(e) Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii in ceea ce priveste adecvarea capitalului se concentreaza in mentinerea unei baze solide de capital, in scopul sustinerii dezvoltarii continue a Societatii si atingerii obiectivelor investitionale.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

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

(f) Determinarea valorii juste

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, imobilarile corporale si necorporale au evoluat astfel:

	Chelt. de dezvoltare	Imobilizari necorporale	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total	Avansuri imobiliz.	Total imobilizari*
Cost	203	205	211	212	213	214	231		4093	
Sold la 1 ianuarie 2023	59,864	1,347,543	21,247,075	40,789,917	95,404,980	503,867	6,405,825	165,759,071	995,184	166,754,255
Intrari	417	52,840	0	243,853	1,267,715	29,318	4,491,271	6,085,414	794,822	6,880,236
Productie interna	0	0	0		0	0	594,410	594,410	0	594,410
Iesiri (casari)	0	0	0	0	-5,086,750	0	0	-5,086,750	0	-5,086,750
Transferuri interne	0	0	0	1,327,875	1,994,065	-70,700	-3,251,240	0	-756,743	-756,743
Reevaluarea mijloacelor fixe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2023	60,281	1,400,383	21,247,075	42,361,645	93,580,010	462,485	8,240,266	167,352,145	1,033,263	168,385,408
Sold la 1 ianuarie 2023	0	892,149	0	19,398,223	68,634,598	285,585	0	89,210,555	0	89,210,555
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	244,508	0	2,689,713	4,629,098	37,814	0	7,601,133	0	7,601,133
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	-4,751,682	-56,877	0	-4,808,559	0	-4,808,559
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2023	0	1,136,657	0	22,087,936	68,512,014	266,522	0	92,003,129	0	92,003,129

***Total imobilizari include avansuri imobilizari, pentru verificare cu randul 26 , cod bilant S_1040;**

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

	Chelt. de dezvolt.	Imob. necorp.	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instal. si mobilier	Imob. corporale in curs	Total	Avansuri imob.	Total imobilizari
Cost	203	205	211	212	213	214	231		4093	
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
Intrari	25,001	99,058	0	37,857	616,343	60,521	5,262,762	6,101,542	3,019,475	9,121,017
Productie interna	0	0	0	0	0	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
Reevaluare mijloacelor fixe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2022	59,864	1,347,543	21,247,075	40,789,917	95,404,980	503,867	6,405,825	165,759,071	995,184	166,754,255
Amortizare cumulate										
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
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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 31 decembrie 2023	60,281	263,726	21,247,075	20,273,709	25,067,996	195,963	8,240,266	75,349,016	1,033,263	76,382,279
La 31 decembrie 2022	59,864	455,394	21,247,075	21,391,694	26,770,382	212,282	6,405,825	76,548,516	995,184	77,543,700

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

In cursul anului 2023 Societatea a realizat investitii noi in valoare de 6,679,862 lei finantate din excedentul activitatii curente al perioadei si din fonduri nerambursabile.

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

a) Extindere sistem fotovoltaic energie electrica	1,281,709 lei
b) Sistem de iluminat cu led	903,003 lei
c) Masini debitat(achizitie si modernizare)	1,641,947 lei
d) Instalatie tehnologica de productie peleti+Instalatie incalzire (pe arzatoare , cu peleti)	532,486 lei
e)Tehnica IT+Sisteme informatice, incl sistem supraveghere imobile	470,230 lei
f) Spatiu de cazare temporar pers.non UE+amenajare+mobilier	144,233 lei
g) Instrumente laborator	97,569 lei
h) Masini de ridicat si manipulat	388,384 lei
i) Modernizare At.Tamplarie	236,261 lei
j) Modernizare inlocuit luminatoare	169,088 lei
k) Aparate sudura	592,576 lei
l) Instalatii vopsire	222,376 lei

Metoda de amortizare a fost cea liniara pe tot parcursul exercitiului financiar, suma totala a acestora a fost de 7,601,123 lei. In aceeasi perioada s-au reluat la venituri din subventii pentru investitii valoarea de 1,261,033 lei. Societatea detine acte de proprietate asupra terenurilor si constructiilor. Situatia garantiilor sub forma de ipoteci este prezentata in nota 14.

6.Active financiare disponibile in vederea vanzarii

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

7. Stocuri

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

	31decembrie 2023	31 decembrie 2022
Materii prime	9,820,860	14,180.582
Materiale auxiliare	64,011	38,450
Combustibil+Ulei pentru utilaje	19,572	4,802
Obiecte de inventar	411,475	388,314
Altele	173,194	326,621
Productia in curs de executie	10,960,899	19,529,710
Produse finite	24,531	550,791
Ajustari pt deprecierea materiilor prime	-332	-332
Total	21,474,210	35,018,938

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Societatea are inregistrate ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 31 decembrie 2023 in valoare de 332 lei .

In anul 2023, cheltuielile aferente pozitiiilor de mai sus recunoscute in costul vanzarilor a fost in suma de 84,311,518 lei (2022: 88,380,936 lei).

Politicile contabile pentru evaluarea stocurilor sunt prezentate la Nota 3.

Nu au fost gajate stocuri pentru creditele contractate.

8. Creante din contracte cu clientii

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

	31decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante din contracte cu clientii facturate	52,816,163	38,913,538
Creante din contracte cu clientii nefacturate	0	0
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii facturate	(3,661,064)	(2,215,838)
Total	49,155,099	36,697,700

Creantele din contractele cu clientii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 190,000 lei (31 decembrie 2022: 454,813).

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

Situatia vechimii creantelor depreciate la data situatiilor financiare a fost:

	31decembrie 2023	31 decembrie 2022
Intre 181 - 365 de zile	-	-
Peste 365 de zile	3,661,064	2,215,838
Total	3,661,064	2,215,838

Mai jos este prezentata o analiza dupa vechime a creantelor din contracte cu clientii care sunt trecute de scadenta la data de 31.12.2023 dar care nu sunt depreciate:

31 Decembrie 2023

CREANTE	Total	In termen	Restante < 30 zile	Restante 30-90 zile	Restante > 90 zile
Creante din contracte cu clientii	49,155,099	45,888,918	561,726	2,323,271	381,184

Creantele cu scadenta > 90 zile au in contrapartida datorii care urmeaza a fi compensate reciproc.

Viteza de rotatie a clientilor (perioada de recuperare a creantelor), exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale. Pentru anul 2023 (Sold mediu clienti/Cifra de afaceri) x 365 zile = 81 zile, pentru anul 2022 este de 77 zile. In general penalitatile se trateaza conform contractelor cu fiecare client in parte si se rezolva prin negociere punctuala a fiecarui caz. Procedura de acceptare a noilor clienti se face in conformitate cu procedurile de ofertare - contractare din manualul de proceduri, aceste proceduri sunt revizuite periodic.

9. Creante comerciale si alte creante

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, creantele comerciale si alte creante se prezintă dupa cum urmeaza

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

	31decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creante din vanzari de marfuri	-	-
TVA de recuperat	3,030,168	2,567,367
Avansuri platite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizari)	8,175	137,297
Avansuri platite furnizorilor externi	90,413	464,261
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	1,033,263	995,184
Subventii de incasat	845,000	-
Debitori diversi	938,063	802,486
Creante dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	4,680,872	-
Alte creante	3,056,258	1,377,795
Ajustari de valoare	-	-1,010,987
Total	13,682,212	5,333,403

In Alte creante sunt cuprinse: (i) sume de incasat de la angajati pentru vanzarea locuintelor sociale , cu facilitate de plata lunara, pe o perioada de maxim 5 ani;(ii) sume in litigiu cu ANAF, reprezentand TVA si impozit pe profit stabilite suplimentar, achitate dar contestate si care urmeaza procedura legala;(iii) sume clienti care urmeaza a fi compensate cu datorii.

Mai jos este prezentata o analiza dupa vechime a creantelor comerciale si alte creante care sunt trecute de scadenta la data de 31.12.2023 dar care nu sunt depreciate:

31 Decembrie 2023

CREANTE	Total	In termen	Restante < 30 zile	Restante 30-90 zile	Restante > 90 zile
Creante comerciale si alte creante	13,682,212	1,465,718	5,863,469	2,227,799	4,125,226

Sumele restante > 90 zile reprezinta TVA de recuperat si Sume achitate pentru CO medicale care nu s-au recuperat de la CASS BN, sumele in litigiu cu ANAF, sumele de compensat cu datorii aferente unui client. Expunerea la riscul de credit si riscul valutar, precum si pierderile din depreciere aferente contractelor comerciale si altor creante, excluzand contractele de constructie in curs de executie, sunt prezentate dupa Nota privind debitorii diversi.

10 . Ajustari de valoare privind deprecierea activelor circulante

Evolutia ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante in anul 2023 a fost dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2023	Cresteri	Descrasteri	Sold la 31decembrie 2023
Ajustari de valoare privind creantele din contracte cu clientii	2,215,838	1,445,226	-	3,661,064
Ajustari de valoare privind debitorii diversi	1,010,987	-	1,010,987	0
Total	3,226,825	1,445,226	1,010,987	3,661,064

Cresterea ajustarilor de valoare de 1,445,226 lei, sunt constituite pentru un numar de 14 clienti din care un client a intrat in procedura de faliment, cu o valoare de 1,115,995 lei.

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

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

11. Numerar si echivalente de numerar

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

	31decembrie 2023	31 decembrie 2022
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	1,481,067	665,242
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	6,135,726	13,650,966
Numerar	6,843	3,671
Alte disponibilitati	-	-
Total	7,623,636	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 subunitate in parte.

31 Decembrie 2023**CREANTE**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Creante din contracte cu clientii	49,155,099	32,146,373	14,431,972	2,576,754	0
Creante comerciale si alte creante	13,682,212	7,329,187	2,227,799	4,125,226	0
Creante privind impozitul curent	0	0	0	0	0
Numerar si echivalente de numerar	7,623,636	7,623,636			
TOTAL	70,460,947	47,099,196	16,659,771	6,701,980	-

31 Decembrie 2023**DATORII**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1an	> 1 an
Datorii comerciale si alte datorii	34,652,136	25,803,369	4,297,437	4,551,330	0
Partea curenta -imprumuturi leasing	203,782	14,014	46,283	143,485	
Datorii privind impozitul amnat(partea curenta)	279,601	0	69,900	209,701	0
Descoperit de cont (partea curenta)	36,812,040	36,812,040	0	0	0
TOTAL	71,947,559	62,629,423	4,413,620	4,904,516	0

31 Decembrie 2022**CREANTE**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1an	> 1 an
Creante din contracte cu clientii	36,697,700	21,411,283	10,697,854	4,588,563	0

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Creante comerciale si alte creante	5,333,304	2,590,581	2,189,104	395,135	0
Creante privind impozitul curent	0	0	0	0	0
Numerar si echivalente de numerar	14,319,879	14,319,879			
TOTAL	56,350,982	38,321,743	12,886,958	5,142,281	-

31 Decembrie 2022**DATORII**

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

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

In anul 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 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 structura actionariatului *Societatii* este:

	2023			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:

	31 decembrie 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

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

b) Rezerve si rezultat retinut

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

Randurile marcate ingrosat se regasesc atat in situatia pozitiei financiare cat si in situatia modificarii capitalurilor unde este explicata variatia de la 31.12.2023 la 31.12.2022.

	Exercitiu financiar incheiat la 31 dec 2023	Exercitiu financiar incheiat la 31 dec 2022
Rezerve legale	2,607,265	2,607,265
Rezerve si diferente din reevaluare	30,955,944	32,423,851
Diferente din reevaluare mijloace fixe	35,524,725	37,272,233
Diferente temporare din impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor	-4,568,781	-4,848,382
Rezerve din reevaluarea instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-
Alte rezerve (cont 1068)	15,861,059	15,861,059
Rezultatul reportat si profit (rezultat retinut)	10,518,520	5,503,751
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	15,527,312	14,059,405
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29	-11,176,457	-11,176,457
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	0	0
Contul 118 Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	113,776	113,776
Profit	9,328,420	4,142,212
Repartizare profit	0	0
Total rezerve si rezultat retinut	59,935,187	56,395,926

Managementul capitalului**(a) Rezerve legale**

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul brut inregistrat conform IFRS in anul 2023 dar nu mai mult de 20% din capitalul social valabil la data constituirii rezervei. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari, dar pot fi folosite pentru acoperirea pierderilor cumulate. La 31.12.2023 Societatea avea deja constituita rezerva legala pana la cuantumul acestor limite.

(b) Rezerve din reevaluare

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

(c.) Dividende

In cursul anul 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 declarat dividende in suma de 4,142,212 lei (reprezentand 0.1843 lei/ actiune) si a platit in cursul anului 2023 actionarilor suma de 3,689,253 lei reprezentand dividende distribuite din anul curent si anii anteriori.

In cursul exercitiului financiar 2023, Societatea a decis distribuirea de dividende interimare aferente trimestrului II 2023 in suma de 4,680,872 lei(reprezentand 0.208 lei/actiune) si a platit pana la sfarsitul anului actionarilor suma de 4,226,243 lei reprezentand dividende distribuite din Trimestrul II 2023. La 31 decembrie 2023 soldul dividendelor de plata este de 875,921 lei, respectiv 454,630 aferente trim. II 2023.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

	2023	Trim II 2023	2022
Dividend	9,328,420	4,680,872	4,142,212
lei / actiune	0,415	0.208	0.1843

Din profitul anului 2023 in suma de 9.328.420 lei , in conformitate cu propunerea Consiliului de Administratie se va distribui suplimentar, ca dividende suma de 4.647.548 lei. Dividendul brut care s-ar acorda in 2023 ar fi de 0,415 lei/ actiune, din care achitat 0,208 lei/actiune sub forma de dividende interimare.

13. Imprumuturi

a) Linie de credit

La 31 decembrie 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 initiala de 8,400,000 EUR (7,400,000 EUR sold la 31 decembrie 2023), urmand ca in cursul anului 2024 societatea sa ramburseze suma de 600,000 euro in 3 transe trimestriale, égale. 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 31 decembrie 2023, Societatea inregistreaza un sold total al liniei de credit in suma de 36.812.040 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. Contractul avea maturitate in luna Februarie 2023.

In cursul anului 2019, Societatea a angajat achizitionarea a trei vehicule pentru transport persoane , in leasing . Contractele de leasing nr.234267,234268,234269 au fost incheiate in data de 08.01.2019, finantator Porsche Leasing, valoare finantata 38.443,31 EUR, platibila in 60 rate lunare. Soldul la 31 decembrie 2023 este de 2,817.08 EUR , avand maturitate in 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 31 decembrie 2023 este de 51,569.93 EUR ,avand maturitate in 2025.

Principalele ipoteci in favoarea ING BANK, aferente creditelor sunt:

- Teren in suprafata de 13.460 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 12.600 mp, avand numarul topografic 8118/1/6, inregistrat in CF 8685 a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 2.780.904 lei.
- Teren in suprafata de 20.620 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 17894 mp, avand numarul topografic 8118/1/15, inregistrat in CF 8694 a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 4.673.623 lei.
- Teren in suprafata de 581 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 572,93 mp, avand numarul topografic 6628/2/2/1/2, inregistrat in CF 8697 a localitatii Bistrita si nr. topografic 6628/2/2/1/2/I, inregistrat in CF 8697/I a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 1.217.062 lei

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

- CF 55054 topo 8118/1/5:teren in suprafata de 16820 mp , cad.C1 top: 8118/1/5: hala monobloc SIDUT.
- Gaj echipamente tehnologice cu o valoare net contabila la 31.12.2023 de 1,579,733 lei.

14. Datorii comerciale si alte datorii

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

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale	24,359,654	26,881,082
Datorii catre bugete	4,977,414	3,811,126
Datorii catre personal	3,769,338	3,012,548
Dividende de plata	1,330,551	422,962
Alte imprumuturi si datorii asimilate	215,179	144,182
Total	34,652,136	34,271,900

Datoriile comerciale in suma de 34,652,136 lei 31 decembrie 2023 (2022:34,271,900 lei) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii.

Viteza de rotatie a creditelor - furnizor aproximeaza numarul de zile de creditare pe care intreprinderea il obtine de la furnizorii sai. Pentru anul 2023 (Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri) x 365 zile = 49 zile, pentru anul 2022 a fost de 53 zile.

La 31 decembrie 2023 si 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..

15. Venituri din contracte cu clientii

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	180,830,871	160,711,763
Venituri din contractele cu clientii , recunoscute pe faze de executie , estimate la nivelul venitului de incasat inscris in contracte, proportional cu cheltuiala efectiva raporata la cheltuiala planificata, pentru aceeasi faza de executie (sold 711500)	-8,854,124	-3,364,634
TOTAL	171,976,747	157,347,129

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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:

	2023	2022
Venituri din chirii	9,338	141,425
Venituri din activitati diverse	6,779,319	7,193,949
Venituri din vanzarea produselor reziduale	2,732,884	3,092,814
Venituri din servicii prestate	1,084,886	1,890,115
Total	10,606,427	12,318,303

16b. Alte venituri

Pozitia cuprinde:

	2023	2022
Venituri din subventii pentru investitii	1,261,033	1,252,835
Venituri din subventii de exploatare	-	-
Venituri din active imobilizate cedate	14,346	5,148
Altele	315,153	343,221
Total	1,590,532	1,601,204

Veniturile din productia de imobilizari corporale ale anului 2023 au fost compensate cu cheltuielile aferente conform prevederilor Ordinului 2844/ 2016 astfel: cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale în valoare de 434,129 lei, cheltuieli cu personalul în valoare de 142,435 lei, alte cheltuieli aferente veniturilor în valoare de 17,846 lei. Aşadar, valoarea înregistrată în poziția 16b Alte venituri, în sumă de 1,590,532 lei nu conține și veniturile din productia imobilizata in suma totala de 594,410 lei .

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

Cifra de afaceri la 31 decembrie 2023 este de 191,437,298 lei (31 decembrie 2022: 173,218,840 lei).

17. Cheltuieli cu personalul

Numarul mediu de angajati la 31decembrie 2023 si 31decembrie 2022 a fost dupa cum urmeaza:

	2023	%	2022	%
Personal direct productiv	384	61%	399	63%
Personal indirect si TESA	249	39%	237	37%
Total	633	100%	636	100%

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	2023	2022
Cheltuieli cu salariile personalului	50,002,490	42,171,833
Cheltuieli cu tichetele de masa	3,874,965	3,078,130
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	2,256,827	2,035,233
Total	56,134,282	47,285,196

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

La 31 decembrie 2023, din suma totala de 56,134,282 au fost scazute cheltuielile salariale aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844 / 2016, pentru suma de 142,435 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

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

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

	2023	2022
Cheltuieli cu salariile - directori	3,356,339	2,085,039
Indemnizatie C.A.	253,945	230,815
Total	3,610,284	2,315,854

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

La data de *31 decembrie 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
Parvan Cristian	membru

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

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

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

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

Cenusa Gheorghe	Director General
Pop Mircea	Director General Adjunct Comercial
Oprea Paul	Director GenAdjunct Tehnici de Productie
Tatar Dana	Director Economic
Jurje Valeriu	Director AQM

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Barbuceanu Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Campion Cosmin	Director executiv fabrica

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde:

	2023	2022
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	1,435,244	1,379,729
Cheltuieli cu transportul produselor finite	3,542,016	4,271,606
Cheltuieli cu transportul anagajatilor	852,178	771,460
Alte cheltuieli de transport	-	-
Total	5,829,438	6,422,795

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

	2023	2022
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	1,368,647	1,384,475
Cheltuieli cu chirii	231,054	295,911
Cheltuieli cu asigurari	371,099	363,975
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	222,656	-
Cheltuieli consultanta	723,222	72,225
Cheltuieli colaboratori	2,929,573	2,366,562
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	2,297,453	1,256,057
Cheltuieli de protocol	92,940	57,404
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	64,548	73,290
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	518,003	502,557
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	110,444	120,429
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1,247,006	2,679,642
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1,194,127	1,096,011
Total	11,370,772	10,268,538

Din suma totala de 11,370,772 lei (decembrie 2023) au fost scazute alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844 / 2016, pentru suma de 17,846 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

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

19b. Alte cheltuieli

	2023	2022
Total	606,655	300,114

La 31.12.2023 pozitia cuprinde suma de 176,146 lei, reprezentand penalitati comerciale; 426,714 lei reprezinta donatii si sponsorizari; diferenta de 3,795 reprezinta alte cheltuieli din exploatare curente.

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

20. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent al Societatii la 31 decembrie 2023 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului IFRS.

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferenta anului incheiat la 31 decembrie 2023 si a anului incheiat la 31 decembrie 2022 este detaliata dupa cum urmeaza:

	2023	2022
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	1,308,089	461,774
(Venitul)/cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
Total	1,308,089	461,774

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

Reconcilierea impozitului pe profit	2023	2022
Profitul perioadei	9,328,420	4,142,212
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit	1,308,089	461,774
Profit inainte de impozitare	10,636,509	4,603,986
Cota de impozitare locala a entitatii	16%	16%
Impozitul pe profit calculat utilizand cota de impozitare locala a entitatii	1,701,841	736,638
Influenta rezervei legale deductibile constituite in cursul perioadei	-	-
Influenta rezervelor constituite pe seama profitului reinvestit scutit la impozitare	-	-
Influenta veniturilor neimpozabile	-33,328	-53,493
Influenta elementelor similare veniturilor: diferente din reevaluare devenite impozabile	279,601	279,601
Influenta cheltuielilor nedeductibile	260,894	66,942
Minus sume reprezentand sponsorizare	-426,714	-205,938
Calculul de impozit pe profit al perioadei, din care:	1,783,921	823,750
Impozit pe profit inregistrat direct in capitaluri proprii, aferent diferentelor din reevaluare devenite impozabile	279,601	279,601
Bonificatie 2+3+5%(2022)cf OUG 153/2020 2+5%(2021)din impozit de plata cf.OUG 153/2020	-196,231	-82,375
Impozit pe profit inregistrat pe cheltuieli	1,308,089	461,774

21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 31 decembrie 2023, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1,258,938 lei (1,144,728 lei la 31 decembrie 2022). Situatiia 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	87,266		235,246	322,512

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS

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

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	(208,302)	(208,302)
Sold la 31 decembrie 2023	0	241,196	0	1,009,742	1,258,938

Pe termen lung	0	241,196	0	0	241,196
pe termen scurt	0	0	0	1,009,742	1,009,742

- **Provizioanele de pensii in suma de 241,196 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 fiecare angajat ajustate cu rata medie a fluctuatiei personalului Societatii in ultimii 5 ani, respectiv 20,76%.

- **Alte provizioane in suma de 1,009,742 lei (31 decembrie 2022: 982,798 lei) cuprind:**

- Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 759,317 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 250,425 cuprinde provizion pentru potentiale penalitati comerciale, conform contracte comerciale si notificari clienti, in curs de negociere.

22.Datorii privind impozitul amanat

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2023 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmato:

	<u>31 decembrie 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.	(4,568,781)	(4,848,382)
Impozit amanat, net	(5,491,383)	(5,770,984)

23. Venituri amanate

1) 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.

In anul 2023, Societatea a reluat la venituri suma de 1,075,449 lei (2022: 1,042,476 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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Metering consumuri utilitati” , valoarea totala a contractului de finantare este de 1,072,188.43 lei, din care finantare nerambursabila este in valoare de 900,988.68 lei. In luna octombrie 2019 s-a pus in functiune ”Sistem de monitorizare consumuri utilitati si productie si Licenta software management energetic” s-au inregistrat venituri din subventii in cadrul acestui proiect in 2023 in valoare de 84,557 lei (2022:84,557 lei).

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

La 31 decembrie 2023, Societatea a reluat la venituri suma de 101,027 lei(2022: 101,027 lei) , reprezentand amortizare subventii.

4) Societatea a semnat in anul 2023 (08.03.2023) un contract de finantare in cadrul POIM ,avand ca obiectiv acordarea unei finantari nerambursabile pentru implementarea proiectului”Masuratori de eficienta energetica prin schimbarea sistemului de iluminat la COMELF Sa” ,valoarea totala a contractului de finantare este de 1,110,499.22 lei,din care finantarea nerambursabila este in valoare de 845,016,39 lei (718,263.93 lei fonduri FEDR +126,752.46 fonduri din bugetul national).La finalul anului 2023 s-a finalizat implementarea proiectului urmand ca in anul 2024 sa fie incasata subventia aferenta acestui proiect.

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:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	9,328,420	4,142,212
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	22,476,423	22,476,423
Rezultatul pe actiune de baza	0.42	0.18

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:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Venituri din dobanzi	46,200	133
Venituri din diferente de curs valutar	849,182	1,334,691
Alte elemente de venituri financiare	727,528	872,816
Total venituri financiare	1,622,894	2,207,640
Cheltuieli cu dobanzile	(1,546,142)	(545,196)
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(1,545,508)	(1,899,793)
Alte elemente de cheltuieli financiare, din care :	(1.173,427)	(1.331,862)
Total cheltuieli financiare	(4,265,077)	(3,776,851)

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Veniturile si cheltuielile din diferente de curs valutar se refera la urmatoarele pozitii din situatiile financiare: credite termen scurt si termen lung, inclusiv leasing: suma neta decembrie 2023 de 696,326 lei (decembrie 2022: 799,961 lei), conturi de terti (inclusiv reverse factoring): suma neta decembrie 2023 de 410,094 lei (decembrie 2022:317,654 lei), disponibilitati: suma neta decembrie 2023 de 270,995 lei (decembrie 2022:147,537 lei), si alte sume mai mici pentru alte pozitii.

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

26. Angajamente si datorii contingente

(a) Contingente legate de mediu

Reglementarile privind mediul inconjurator sunt in dezvoltare in Romania, iar Societatea nu a inregistrat nici un fel de obligatii la 31 decembrie 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 depășesc 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 2022, urmând ca, pana la termenul legal să facă o actualizare pentru anul 2023.

27. Tranzactii si solduri cu partile afiliate

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

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

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

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

Tranzactiile dintre parti vor avea la baza principiul concurentei necontrolate.

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

Parte afiliata	Activitatea	Descrierea tipului de legatura
Uzinsider SA	Servicii consultanta in management	Uzinsider SA este actionar majoritar
Uzinsider Techo SA	Servicii de intermediere in comertul cu produse industriale	

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Uzinsider General Contractor SA	Colaborari pe obiective livrate la cheie
Promex SA	Comert cu energie electrica
24 Ianuarie SA	Colaborari in fabricatie de 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 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022, creantele de la partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Creante la	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Uzinsider Techo SA	19,687,762	10,534,289
Uzinsider General Contractor SA	237,418	237,418
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	-	-
Total	19,925,180	10,771,707

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

Datorii la	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Uzinsider SA	698,566	162,068
Uzinsider Techo SA	1,289,688	785,034
Uzinsider General Contractor SA	1,931,797	1,173,985
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	-	-
Total	3,920,051	2,121,087

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:	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Uzinsider Techo SA	35,770,287	16,619,749
Uzinsider General Contractor SA	-	169,065
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	21,508	33,099
Total	35,791,795	16,821,913

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

Achizitii in anul incheiat la:	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Uzinsider SA	723,222	817,152
Uzinsider Techo SA	2,444,684	990,914
Uzinsider General Contractor SA	9,204,211	9,481,755
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	-	579
Total	12,371,854	11,290,400

Plata dividendelor cuvenite Uzinsider SA Bucuresti s-a efectuat integral in cursul anului 2023 (Nota 12 pct. c)

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

Termenele si conditiile generale prevazute in relatiile incheiate cu partile afiliate sunt urmatoarele: termene de plata 60-120 zile , modalitati de plata cu ordine de plata, nu sunt constituite garantii, si nu sunt penalitati pentru neplata acestora .

28. Angajamente de capital

Angajamentele de achizitii pentru perioada 2024 sunt limitate la surse proprii de finantare si sunt estimate pentru valoarea de 1,6 milioane EUR .

29. Raportarea pe segmente operationale

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

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

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

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

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

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Venituri externe segmentului	60,407,246	52,063,628	69,309,075	70,531,395	44,446,816	38,766,147	10,604,979	11,274,950	184,768,116	172,636,120
Veniturile totale ale segmentului	60,407,246	52,063,628	69,309,075	70,531,395	44,446,816	38,766,147	10,604,979	11,274,950	184,768,116	172,636,120
Costuri financiare nete	-436,201	-249,661	-698,638	-521,339	-620,837	-330,829	-886,507	-467,382	-2,642,183	-1,569,211
Amortizare si depreciere	1,833,448	1,777,030	2,708,391	2,943,696	2,014,821	1,983,768	1,044,473	948,259	7,601,133	7,652,753
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-375,006	-	-251,353	9,417	-365,011	-	-324,320	-192,361	-1,315,690	-461,774
Rezultatul net al perioadei	2,465,951	1,220,579	1,206,715	92,245	2,207,482	273,839	3,448,272	2,555,549	9,328,420	4,142,212
Activele segmentului	44,392,126	45,951,933	54,039,240	55,156,463	26,901,122	29,793,255	41,951,685	37,016,785	167,284,173	167,918,436
Investitii in entitati asociate							0	0	0	0
Datoriile segmentului	9,492,066	11,099,144	11,262,735	10,963,605	5,551,039	5,652,825	59,186,949	61,958,341	85,492,789	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 SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

In veniturile totale operationale ale segmentului in suma de 184,768,1116 lei (an 2023) si 172,636,120 lei (an 2022) tipurile majore de produse si servicii sunt urmatoarele:

	31decembrie 2023	31decembrie 2022
Utilaje pt. industria energetica si componente	85,616,340	67,814,175
Utilaje pentru lucrari terasiere si componente	85,383,690	77,412,996
Echipamente de ridicat si manipulat	8,687,806	6,501,234
Fabricarea materialului rulant	5,080,280	9,594,630
Alte tipuri	-	11,313,085
TOTAL	184,768,116	172,636,120

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

	31decembrie 2023	31decembrie 2022
Venituri din Romania	49,745,828	30,885,401
Venituri din afara Romaniei	135,022,288	141,750,719
TOTAL	184,768,116	172,636,120

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

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

Partener	Pondere venituri (> 10%)	in Venituri	Segmentul la care sunt incluse veniturile
Uzinsider Techno SA(GE)	22.24 %	42,566,642	Utilaje pt. industria energetica, client final General Electric
Komatsu	13.52 %	25,878,812	Utilaje pt. lucrari terasiere si componente:FUET
HD Hyundai Infracore	12.77%	24,454,348	Utilaje pt.lucrari terasiere si componente ale acestora :FCT
Tekhnint SA	8.33%	15,955,608	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FPI + FCT
Tesmec	8.30%	15,881,907	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FUET + FCT
Siemens	5,08%	9,727,176	Utilaje pt. industria energetica si componente:FPI-FUET

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2023 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

30. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare:

Nu este cazul.

31. Aprobarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost aprobate de CA si publicate pe site in data de 15.03.2024.

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic

Declaratie

Subsemnatii ing. Gheorghe Cenusa – director general si ec. Dana Tatar – director economic declaram ca situatiile financiar – contabile pe anul 2023 au fost intocmite conform standardelor contabile aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si rezultatului global .

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

Director general ,
ing. Gheorghe Cenusa

Director economic ,
ec. Dana Tatar

G2 Expert

Societate cu răspundere limitată
405200 Dej, str. Mihail Kogalniceanu, nr.18

J12/4477/2008 ; 24725081

Capital social: 2.000 lei

+40 264 214 434

+40 744 583 031

office@proceduriaudit.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

asupra situațiilor financiare încheiate la
31 DECEMBRIE 2023

de către
COMELF S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către,

Acționarii COMELF SA

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

Opinie fără rezerve

Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **COMELF SA (“Societatea”)**, cu sediul social în Bistrita, Strada Industriei nr. 4, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO568656, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2023, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifica astfel:

• Total active:	167.284.173	lei
• Total capitaluri proprii:	81.791.384	lei
• Datorii:	85.492.789	lei
• Profit net al exercițiului:	9.328.420	lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2023 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri) adoptate de către Uniunea Europeană.

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

Baza pentru opinie

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

Aspecte cheie de audit

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

Aspecte cheie	Modul în care auditul nostru a adresat aspectele cheie
<i>Constituirea provizioanelor pentru concedii de odihnă neefectuate</i> Concediile de odihnă neefectuate în cursul anului pot fi efectuate într-un interval de 18 luni începând cu anul următor celui în care s-a născut dreptul la concediul de odihnă anual, conform Codului Muncii, Titlul III, art. 146, alin. (2). Concediile de odihnă neefectuate până la data de 31.12.2023, atât zilele restante de pe 2021 și 2022 cât și cele aferente anului 2023, trebuie provizionate pentru a reflecta faptul că Societatea are o datorie față de personalul său care va reprezenta o ieșire de resurse financiare în perioada financiară următoare. Valoarea provizionată de către Societate pentru anul 2023 este de 368.168 lei.	 Pentru adresarea riscului de estimare a valorii provizioanelor de constituit procedurile noastre au inclus următoarele: - am solicitat de la departamentul financiar contabil al fiecărei fabrici situația zilelor de concedii neefectuate, ale angajaților care aveau la 31.12.2023 zile de C.O neefectuate; - am solicitat o situație cu zilele de concedii de odihnă neefectuate la 31.12.2023 de la departamentul de resurse umane; - am reconciliat cele două situații pentru a stabili dacă există diferențe.

Recunoașterea veniturilor

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

Totodată, la 31.12.2023, pe lângă conturile care reprezintă cifra de afaceri a societății, aceasta avea rulaje materiale în ceea ce privește conturile de venituri 7584 „Venituri din subvenții”.

Datorită raționamentelor pe care a fost nevoie să le realizeze conducerea companiei în ceea ce privește aplicarea noului standard, precum și a materialității contului 7584 considerăm recunoașterea veniturilor ca aspect cheie de audit.

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

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

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

Alte informații – Raportul Administratorilor

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

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

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

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

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

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

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

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

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

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

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

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

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 29.07.2021 să audităm situațiile financiare ale COMELF SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 până la 31 decembrie 2023.

Confirmăm că:

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

Alte aspecte

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

Cluj-Napoca, 13.03.2024

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

Adresa auditorului: Romania, jud.Cluj, 405200 Dej, str. Mihail Kogalniceanu, nr. 18