

Raport pe trimestrul I 2024

Data raportului : 14.05.2024

Denumirea societatii comerciale : COMELF SA

Sediul social : Bistrita, str. Industriei nr. 4

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

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 568656

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

Capitalul social subscris si varsat : 13.036.325,34 lei

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

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

- ✚ 18.04.2024 a avut loc AGOA prin care s-a aprobat repartizarea integrala a profitul net aferent anului 2023, in valoare de 9.328.420 lei, pentru plata dividende catre actionarii societatii. Din suma totala de 9.328.420 lei , suma de 4.680.872 lei a fost distribuita ca dividende intermediare la semestrul I 2023, diferenta in suma de 4.647.548 lei se va achita incepand cu 16 Septembrie 2024.

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

Principalii indicatori, mii lei	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023	Δ %
Total venituri operationale, din care:	41.827	48.835	(7.008)
Venituri din contracte de constructii	40.874	45.604	(4.730)
Profit/(Pierdere) perioadei	1.780	2.918	(1.138)
EBITDA	4.657	4.784	(127)
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	36.051	40.023	(3.972)
Numar mediu personal	619	629	(10)

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

◆ **Veniturile operationale** ale companiei COMELF SA au fost de 41.827 mii LEI la 31.03.2024, in scadere (48.835 mii LEI la 31.03.2023) fata de cele realizate in aceeaasi perioada a anului precedent. Scaderea veniturilor in trimestrul I 2024 comparativ cu trimestrul I 2023 a fost influentata de (i) scaderea pretul de vanzare pe tona al produselor(-2%) datorita: scaderii pretului de achizitiei al metalului (ii) scaderea volumelor fizice vandute cu 12%, ca urmare a scaderii comenzilor in primul trimestru al anului, in contextul economic global marcat de o scadere a cererii, in special in sectorul terasier; In perioada urmatoare, prognoza este mult imbunatatita;

◆ **Profitul perioadei** a scazut in primele 3 luni 2024 comparativ cu cel realizat in perioada similara a anului precedent, intrucat in primul trimestru al anului 2023 s-a incasat o suma de 1.010.987 lei, aferenta unui debit restant, provizionat in trecut si care s-a incasat integral , fiind astfel recunoscuta ca venit al perioadei si implicit ca profit direct.

✓ **EBITDA:** cu toate ca cifra de afaceri a scazut , EBITDA s-a mentinut aproximativ la acelasi nivel , ca urmare a :

✓ Optimizarea consumului de materii prime;

✓ Economii generate de sursele proprii de energie electrica si incalzire, in care compania a investitii in ultimii ani;

Patrimoniul companiei la 31.03.2024 evidenziaza faptul ca:

- Imobiliarile: in scadere, pe de o parte, fiind influentate de de amortizarea imobiliarilor existente (efect cumulat la 31.03.2024:1.964 mii LEI) si, pe de alta parte de investitiile noi in derulare (1.500 mii LEI);
- Activele curente s-au mentinut aproximativ la acelasi nivel, la 31.03.2024 comparativ cu 31.12.2023, pe fondul:
 - (i) Stocul de materii prime a scazut cu 5% corelat cu comenzile lansate pentru perioada aferenta trimestrului II 2024 dar si pe fondul scaderii usoare a pretului acestor materii prime;
 - (ii) Productia in curs de executie a scazut cu 18%, in conditiile cresterii scaderii pretului de vanzare dar si a cresterii creantelor de incasat si pe seama finalizarii productiei in curs de executie;
 - (iii) Creantele comerciale au crescut, la 31.03.2024 cu 4%, comparativ cu finalul anului 2024;
 - (iv) Disponibilitatile banesti au crescut cu 1.101 mii lei comparativ cu finalul anului 2023, pe fondul incasarilor din prima parte a anului 2024;
- Capitalurile proprii au crescut comparativ cu 31.12.2023 cu suma aferenta profitului net realizat in perioada 01.01.2024- 31.03.2024;
- Imprumuturile purtatoare de dobanzi la 31.03.2024 s-au diminuat cu valoarea ratelor achitate , scadente in primul trimestru din 2024, neexistand credite suplimentare angajate pana la finalul trimestrului I 2024. Capitalul de lucru disponibil la 31.03.2024 este de 35.780.400 lei (31.12.2023: 36.604.100 lei);
- Datoriile furnizori s-au mentinut comparativ cu Decembrie 2023;

Raportul pentru trimestrul I 2024 poate fi consultat pe website-ul companiei [www.comelf.ro/Informatii la zi/](http://www.comelf.ro/Informatii%20la%20zi/) ,precum si in link-ul de mai jos .

**Director general,
Ing. Cenusă Gheorghe**

**Director economic,
Ec. Dana Tatar**

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

Data raportului: 14.05.2024

Denumirea societatii comerciale: COMELF SA

Sediul social: Bistrita, str. Industriei nr.4

Numarul de telefon/fax: 0263234462/0263238092

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 568656

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

Capital social subscris si varsat: 13.036.325,34 lei

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

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

- ACTIUNI NOMINATIVE in numar de 22.476.423 cu o valoare de 0,58 lei/actiune.
1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs in perioada de timp relevanta si impactul pe care acestea il au asupra pozitiei financiare a emitentului si a filialelor acestuia.
2. Descrierea generala a pozitiei financiare si a performantelor emitentului si ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

B. Indicatorii economico-financiari la trimestrul I 2024

Denumire Indicator	Model de calcul	31.03.2024	31.03.2023
<u>Lichiditatea curenta(generale)</u>	Active circulante/Datorii curente(valoarea recomandata pentru acest indicator este in jurul valorii de 2)	1,27	1,28
<i>Lichiditatea curenta(generala) la 31.03.2024 este de 1,27 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.</i>			
<u>Gradul de indatorare</u>	Capital imprumutat/Capital angajat	0,02%	4,91%
<i>Gradul de indatorare al societatii este 0,02% si reprezinta ponderea detinuta de capital imprumutat-datorii peste 1 an, in capitalurile angajate;</i>			
Durata de incasare a debitelor-clienti(zile)	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri X 90	106	71
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	2,28	2,64

Director general,
Ing. Cenusă Gheorghe

Director economic,
Ec. Dana Tatar



COMELF S.A.

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

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE IFRS LA 31 MARTIE 2024

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 - 25

COMELF S.A.**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE**

	Nota	31.03.2024	31.12.2023
Active			
Cheltuieli de dezvoltare		60,281	60,281
Imobilizari necorporale	5	361,593	263,726
Imobilizari corporale	5	74,463,201	75,025,009
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	-	-
Total Active non-curente		74,885,075	75,349,016
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		1,778,911	1,033,263
Stocuri	7	19,181,161	21,474,210
Creante din contracte cu clientii	8	50,995,173	49,155,099
Creante comerciale si alte creante	9	11,563,980	12,648,364
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	8,724,935	7,623,636
Total Active Curente		92,244,160	91,934,572
Total Active		167,129,235	167,283,588
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	49,623,642	49,424,268
Rezultat reportat	12	10,279,202	1,190,100
Rezultatul exercitiului	25	1,780,297	9,328,420
Total Capitaluri Proprii		83,531,737	81,791,384
Datorii			
Descoperiri de cont	13	-	-
Alte imprumuturi si datorii -leasing	13	17,585	66,771
Datorii privind impozitul amanat	22	5,432,044	5,211,782
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	249,196	249,196
Datorii privind venituri amanate	23	5,497,374	5,711,499
Total datorii pe termen lung		11,196,199	11,239,248
Descoperiri de cont	13	35,780,400	36,812,040
Partea curenta aferenta creditului pe termen lung	13	-	-
Datorii privind impozitul amanat	22	97,315	279,601
Partea curenta alte imprumuturi si datorii - leasing	11	192,456	203,782
Datorii comerciale si alte datorii	14	34,128,033	34,651,551
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	993,252	1,009,742
Datorii privind venituri amanate	23	1,209,843	1,296,240
Total datorii curente		72,401,299	74,252,956
Total Datorii		83,597,498	85,492,204
Total capitaluri proprii si datorii		167,129,235	167,283,588

Cenusa Gheorghe
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 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	31.03.2024	31.03.2023
Operatiuni continue			
Venituri			
Venituri din contracte de constructii	15	38,640,693	45,604,339
Venituri din vanzarea marfurilor		-	-
Alte venituri aferente cifrei de afaceri		2,232,899	2,898,891
Total venituri		40,873,592	48,503,230
<i>din care cifra de afaceri</i>	3	42,626,757	49,783,368
Alte venituri	16	952,933	331,611
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(17,494,357)	(24,530,892)
Cheltuieli cu energia si apa		(1,330,973)	(1,776,396)
Cheltuieli cu marfurile		-	-
Cheltuieli cu personalul	17	(13,865,824)	(13,343,247)
Cheltuieli cu transportul	18	(1,295,858)	(1,633,843)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(3,099,183)	(2,642,402)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	5	(1,963,900)	(1,876,367)
Cheltuieli financiare, net	25	(674,857)	(531,966)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	54,651	1,010,987
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	16,490	8,086
Alte cheltuieli	19	(91,269)	(124,554)
Total cheltuieli		(39,745,080)	(45,440,594)
Profit inaintea impozitului pe profit		2,081,445	3,394,247
Impozit pe profit	20	(301,148)	(476,080)
Profit din operatiuni continue		1,780,297	2,918,167
Profit din operatiuni discontinue		-	-
PROFITUL PERIOADEI		1,780,297	2,918,167
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care nu vor fi reclassificate la cheltuieli sau venituri</i>			
Modificari de valoare ale activelor utilizate, rezultate in urma reevaluarii, net de impozite		-	-
<i>Elemente care pot fi reclassificate 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		1,780,297	2,918,167
Rezultatul pe actiune			
Din operatiuni continue si discontinue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei pe actiune)	24	0.08	0.13
Rezultatul pe actiune diluat (lei pe actiune))	24	0.08	0.13
Din operatiuni continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei pe actiune)	24	0.08	0.13
Rezultatul pe actiune diluat (lei pe actiune))	24	0.08	0.13

Cenusa Gheorghe,
Director GeneralTatar Dana,,
Director Economic

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 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 2024	13,036,325	8,812,271	30,955,944	2,607,265	15,861,059	10,518,520	81,791,384
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Profit sau pierdere						1,780,297	1,780,297
<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			237,350			-199,374	37,976
Alte elemente de capitaluri proprii			-37,976		0	0)	-37,976
Rezerve legale constituite				0		0	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	199,374	0	0	1,580,923	1,780,297
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0	0	(39,944)	(59,944)
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0	0	(39,944)	(59,944)
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	0	0
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	0	0
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Sold la 31 martie 2024	13,036,325	8,812,271	31,155,318	2,607,265	15,861,059	12,059,499	83,531,737

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 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

	31.03.2024	31-12-2023
Profit net	1,780,297	9,328,420
Amortizari si provizioane	1,963,900	7,601,133
Cash operational brut	3,744,197	16,929,553
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	2,366,718	12,192,587
Variatia stocurilor	-2,293,049	-13,544,728
Variatia altor active curente	-1,939,781	8,269,417
Variatia V/Ch in avans	855,397	40,728
Variatia furnizorilor	295,041	-2,521,428
Variatie avansuri clienti	526,644	-264,812
Variatie datorii salariati si asimilate	-841,095	2,408,041
Cash operational net	4,735,502	9,585,864
Cash flow din investitii nete	2,245,607	6,439,712
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	1,953,120	-2,783,480
Variatie credite pe termen lung	-2,984,760	-973,160
Variatie datorii asociati	0	-2,374
Variatie alte datorii	-	-
Variatie capitaluri	-356,956	-6,083,381
Cash flow din finantari	-1,388,596	-9,842,395
Total variatii cash in perioada	1,101,299	-6,696,243
Cash initial	7,623,636	14,319,879
Cash NET la sfarsit de perioada	8,724,935	7,623,636

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 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. | Părti afiliate |
| 12. | Capitaluri proprii | 28. | Angajamente de capital |
| 13. | Imprumuturi | 29. | Raportarea pe segmente operationale |
| 14. | Datorii comerciale si alte datorii | 30. | Evenimente ulterioare datei bilantului |
| 15. | Venituri din contracte de constructii | 31. | Aprobarea situatiilor financiare |
| 16. | Alte venituri | | |

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

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

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

Situatiile financiare individuale conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara au fost intocmite pentru trimestrul I 2024.

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 intocmite la 31 martie 2024 se citesc impreuna cu situatiile financiare intocmite pentru data de 31.12.2023 conform aceluiasi cadru de raportare financiare. Situatiile financiare la 31 martie 2024 nu sunt auditate.

3. Politici contabile semnificative

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

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

4. Administrarea riscurilor semnificative

Conducerea Societatii considera ca gestionarea riscurilor trebuie sa fie realizata intr-un cadru metodologic consistent si ca administrarea acestora constituie o componenta importanta a strategiei privind maximizarea rentabilitatii, obtinerii unui nivel scontat al profitului cu mentinerea unei expuneri la risc acceptabile si respectarea reglementarilor legale. Formalizarea procedurilor de administrare a riscurilor hotarata de conducerea Societatii este parte integranta a obiectivelor strategice ale Societatii.

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

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

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

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

(a) Riscul de piata

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

Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

(i) Riscul de pret

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

In scopul acoperirii riscului de pret generat de cresterea materiei prime de baza, metalul, compania are inscris, 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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

	31 martie 2024		31 decembrie 2023	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Creante din contracte cu clientii	50,995,173	50,995,173	49,155,099	49,155,099
Creante comerciale si alte creante	11,479,480	11,479,480	11,803,949	11,803,949
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	1,778,911	1,778,911	1,033,263	1,033,263
Subventii de incasat	84,500	84,500	845,000	845,000
Numerar si echivalente de numerar	8,724,935	8,724,935	7,623,636	7,623,636
Credit bancar pe termen scurt	-35,780,400	-35,780,400	-36,812,040	-36,812,040
Partea curenta-contract de leasing	-192,456	-192,456	-203,782	-203,782
Datorii privind impozitul amanat (partea curenta)	-97,315	-97,315	-279,601	-279,601
Datorii comerciale si alte datorii	-34,128,033	-34,128,033	-34,651,551	-34,651,551
Total	2,864,795	2,864,795	1,486,027	1,486,027

(ii) Riscul de rata a dobanzii

La data de 31 martie 2024 si 31decembrie 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.

Riscul valutar

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

Majoritatea activelor curente sunt exprimate in valuta (69%) iar pasivele financiare ale Societatii sunt exprimate in valuta (50%) si in moneda nationala (50%) si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea Societatii. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal tranzactiilor curente de conversie valutara necesara pentru plati curente in LEI.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, imobilizarile 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 2024	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
Intrari	0	0	0	0	123,658	0	984,584	1,108,242	754,901	1,863,143
Productie interna	0	0	0	0	0	0	391,718	391,718	0	391,718
Iesiri (casari)	0	0	0	0	-19,902	0	0	-19,902	0	-19,902
Transferuri interne	0	147,681	0	11,376	23,867	0	-182,924	0	-9,253	-9,253
Reevaluarea mijloacelor fixe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 martie 2024	60,281	1,548,064	21,247,075	42,373,021	93,707,633	462,485	9,433,644	168,832,203	1,778,911	170,611,114
Sold la 1 ianuarie 2024	0	1,136,657	0	22,087,936	68,512,014	266,522	0	92,003,129	0	92,003,129
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	49,814	0	692,258	1,212,037	9,792	0	1,963,901	0	1,963,901
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	-19,902	0	0	-19,902	0	-19,902
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 martie 2024	0	1,186,471	0	22,780,194	69,704,149	276,314	0	93,947,128	0	93,947,128

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 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 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
Amortizare cumulate										
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
Valoare neta contabila										
La 31 martie 2024	60,281	361,593	21,247,075	19,592,827	24,003,484	186,171	9,433,644	74,885,075	1,778,911	76,663,986
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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

6.Active financiare disponibile in vederea vanzarii

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023 Comelf SA nu mai detine active financiare disponibile pentru vanzare.

7. Stocuri

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, stocurile inregistreaza urmatoarele solduri:

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Materii prime	9,245,045	9,820,860
Materiale auxiliare	69,733	64,011
Combustibil+Ulei pentru utilaje	7,337	19,572
Obiecte de inventar	390,038	411,475
Altele	274,261	173,194
Productia in curs de executie	9,005,714	10,960,899
Produse finite	189,033	24,531
Ajustari pt deprecierea materiilor prime	0	-332
Total	19,181,161	21,474,210

Societatea nu a inregistrat ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 31 martie 2024.

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 martie 2024 si 31 decembrie 2023, creantele din contracte comerciale sunt dupa cum urmeaza:

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Creante din contracte cu clientii facturate	54,601,918	52,816,163
Creante din contracte cu clientii nefacturate	0	0
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii facturate	(3,606,745)	(3,661,064)
Total	50,995,173	49,155,099

La 31 martie 2024 Creantele din contractele cu clientii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 716,645 lei (31 decembrie 2023: 190,000).

9. Creante comerciale si alte creante

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, creantele comerciale si alte creante se prezintă dupa cum urmeaza

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Creante din vanzari de marfuri	-	-
TVA de recuperat	1,740,924	3,030,168
Avansuri platite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizari)	34,664	8,175
Avansuri platite furnizorilor externi	69,720	90,413
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	1,778,911	1,033,263
Subventii de incasat	84,500	845,000
Debitori diversi	914,275	938,063
Creante dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	4,680,872	4,680,872
Alte creante	4,039,025	3,056,258
Ajustari de valoare	-	-
Total	13,342,891	13,682,212

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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 2024 a fost dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2024	Cresteri	Descresteri	Sold la 31martie 2024
Ajustari de valoare privind creantele din contracte cu clientii	3,661,064	-	54,319	3,606,745
Total	3,661,064		54,319	3,606,745

Ajustarile de valoare pentru suma de 3,606,745 lei sunt constituite pentru un numar de 22 clienti, din care unul aflat in litigiu pentru suma de 949,436 lei, si un alt client a intrat in procedura de faliment cu valoare de 1,115,995 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 martie 2024 si 31 decembrie 2022, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	1,576,326	1,481,067
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	7,138,841	6,135,726
Numerar	4,445	6,843
Alte disponibilitati	5,323	-
Total	8,724,935	7,623,636

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.

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

La 31 martie 2024 nu s-au operat modificari asupra valorii capitalului social (13,036,325.34 LEI) si asupra numarului de actiuni (22,476,423 actiuni).

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023 structura actionariatului *Societatii* este:

	31 martie 2024			31 decembrie 2023		
	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 martie 2024	31 decembrie 2023
Capitalul social	13,036,325	13,036,325
Ajustari ale capitalului social - IAS 29	8,812,271	8,812,271
Capital social retratat	21,848,596	21,848,596

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

Managementul capitalului**(a) Rezerve legale**

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul brut inregistrat conform IFRS 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 31.03.2024 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

La 31 martie 2024 soldul dividendelor de plata este de 1,315,662 lei, reprezentand dividende din anii precedenti si dividende interimare aferente Semestrului I 2023.

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

La 31 martie 2024 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 (7,200,000 EUR sold la 31 martie 2024), urmand ca, in cursul anului 2024 societatea sa ramburseze suma de 400,000 euro in 2 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:

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

La 31 martie 2024, Societatea inregistreaza un sold total al liniei de credit in suma de 35.780.400 lei (31 decembrie 2023:36.812.040 lei).

b). Contracte de leasing

In cursul anului 2019, Societatea a angajat achizitionarea a trei vehicule pentru transport persoane , in leasing . Contractele de leasing nr.234267,234268,234269 au fost incheiate in data de 08.01.2019, finantator Porsche Leasing,valoarea finantata 38.443,31 EUR,platibila in 60 rate lunare. Soldul la 31 decembrie 2023 a fost de 2,817.08 EUR , la 31 martie 2024 contractele de leasing au fost achitate integral.

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 martie 2024 este de 42,266.11 EUR(la 31.12.2023 soldul era 51,569.93 EUR) ,avand maturitate in aprilie 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
- 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 31.03.2024 de 1,579,733 lei.

14. Datorii comerciale si alte datorii

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, datoriile comerciale si alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

	31martie 2024	31 decembrie 2023
Datorii comerciale	24,654,695	24,359,654
Datorii catre bugete	4,052,806	4,977,414
Datorii catre personal	3,947,095	3,768,753
Dividende de plata	1,315,662	1,330,551
Alte imprumuturi si datorii asimilate	157,775	215,179
Total	34,128,033	34,651,551

Datoriile comerciale in suma de 34,128,033 lei 31martie 2024 (2023:34,651,551 lei) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii.

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, datoriile catre bugete includ, in principal, contributiile legate de salarii, pentru care s-a solicitat compensare cu TVA de recuperat de la Bugetul de Stat. Societatea nu are datorii restante catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***15. Venituri din contracte cu clientii**

	31 martie 2024	31 martie 2023
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	38,640,693	45,604,339
TOTAL	38,640,693	45,604,339

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

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

16a. Alte venituri aferente cifrei de afaceri

Pozitia cuprinde:

	31 martie 2024	31 martie 2023
Venituri din chirii	2,786	2,976
Venituri din activitati diverse	1,336,710	1,737,545
Venituri din vanzarea produselor reziduale	604,852	828,696
Venituri din servicii prestate	288,551	329,674
Total	2,232,899	2,898,891

16b. Alte venituri

Pozitia cuprinde:

	31 martie 2024	31 martie 2023
Venituri din subventii pentru investitii	300,522	307,015
Venituri din subventii de exploatare	-	4,776
Venituri din active imobilizate cedate	226,449	-
Altele	425,962	19,820
Total	952,933	331,611

17. Cheltuieli cu personalul

Numarul mediu de angajati la 31 martie 2024 si 31 martie 2023 a fost dupa cum urmeaza:

	31 martie 2024	%	31 martie 2023	%
Personal direct productiv	367	59%	392	62%
Personal indirect si TESA	258	41%	237	38%
Total	625	100%	629	100%

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	31 martie 2024	31 martie 2023
Cheltuieli cu salariile personalului	12,223,741	11,880,600
Cheltuieli cu tichetele de masa	1,163,585	1,012,591
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	478,498	450,056
Total	13,865,824	13,343,247

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde:

	31 martie 2024	31 martie 2023
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	325,717	399,891
Cheltuieli cu transportul produselor finite	757,534	1,047,507
Cheltuieli cu transportul anagajatilor	212,607	186,445
Alte cheltuieli de transport	-	-
Total	1,295,858	1,633,843

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

	31 martie 2024	31 martie 2023
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	312,732	309,824
Cheltuieli cu chirii	59,454	56,711
Cheltuieli cu asigurari	101,088	97,751
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	42,368	91,522
Cheltuieli consultanta	176,109	136,192
Cheltuieli colaboratori	645,939	690,933
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	603,856	493,870
Cheltuieli de protocol	46,384	10,878
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	44,041	27,453
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	144,307	144,552
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	27,893	27,884
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	359,035	266,690
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	535,977	288,142
Total	3,099,183	2,642,402

19b. Alte cheltuieli

	31 martie 2024	31 martie 2023
Total	91,269	124,554

20. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent al Societatii la 31 martie 2024 este determinat la o rata statutara de 16% pe baza profitului IFRS .

Cheltuiala cu impozitul pe profit la 31 martie 2024 si la 31 martie 2023 este detaliata dupa cum urmeaza:

	31 martie 2024	31 martie 2023
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	301,148	476,080
(Venitul)/cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
Total	301,148	476,080

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 31 martie 2024, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1,242,448 lei (1,258,938 lei la 31 decembrie 2023). Situati sintetice a acestora este prezentata mai jos:

	Provizion pentru garantii	Provizion pensii	Provizion pentru litigii	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	0	249,196	0	1,009,742	1,258,938
Constituite in cursul perioadei	0	0		0	0
Utilizate in cursul perioadei	0	0	0	0	0
Ajustari de val creante imob.(ct 2968)	0				0
Reluate in cursul perioadei	0	0	0	(16,490)	(16,490)
Sold la 31 decembrie 2023	0	249,196	0	993,252	1,242,448
Pe termen lung	0	249,196	0	0	249,196
pe termen scurt	0	0	0	993,252	993,252

- **Provizioanele de pensii in suma de 249,196 lei (31 decembrie 2023: 249,196 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.

- **Alte provizioane in suma de 993,252 lei (31 decembrie 2023: 1,009,742 lei) cuprind:**

- Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 746,727 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 246,525 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 martie 2024 si 31 decembrie 2023 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmatoare:

	31 martie 2024	31 decembrie 2023
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.	(4,606,757)	(4,568,781)
Impozit amanat, net	(5,529,359)	(5,491,383)

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”.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

Subventia guvernamentala a fost conditionata de contributia din partea Beneficiarului a sumei 27,635,774 lei din care valoarea eligibila 16,848,613 lei,diferenta fiind valoare neeligibila , inclusiv TVA in cadrul proiectului ,in perioada de implementare a proiectului care a fost de 24 luni de la data de 04.02.2013.

La 31 martie 2024, Societatea a reluat la venituri suma de 241,719 lei (2023: 260,619 lei), reprezentand amortizare subventii.

2) Societatea a semnat in anul 2018 (03.05.2018) un contract de finantare in cadrul POIM ,avand ca obiectiv acordarea unei finantari nerambursabile de catre AM POIM pentru implementarea proiectului,,Aplicatia de Smart Metering consumuri utilitati” , valoarea totala 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).

La 31 martie 2024, Societatea a reluat la venituri suma de 25,625 lei (2023: 21,139 lei), reprezentand amortizare subventii.

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 martie 2024, Societatea a reluat la venituri suma de 25,257 lei (2023: 25,257 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.In martie 2024 s-a incasat 90% din valoreea subventiei in suma de 760,500 lei,aferinta acestui proiect,urmand ca diferenta de 84,500 lei sa fie incasata in cursul anului 2024.

La 31.martie 2024,Societatea a reluat la venituri suma de 7,922 lei ,reprezentand amortizare subventii.

Politicele 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 martie 2024	31 martie 2023
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	1,780,297	2,918,167
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	22,476,423	22,476,423
Rezultatul pe actiune de baza	0.08	0.13

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

	Elementele financiare sunt urmatoarele:	
	31 martie 2024	31 martie 2023
Venituri din dobanzi	5,015	35
Venituri din diferente de curs valutar	58,423	315,853
Alte elemente de venituri financiare	31,244	275,960
Total venituri financiare	94,682	591,848
Cheltuieli cu dobanzile	(466,784)	(273,399)
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(125,158)	(425,677)
Alte elemente de cheltuieli financiare, din care :	(177,597)	(424,738)
Total cheltuieli financiare	(769,539)	(1,123,814)

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 martie 2024 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.

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, până 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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

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

Parte afiliata	Activitatea	Descrierea tipului de legatura
Uzinsider SA	Servicii consultanta 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.

a) Creante si datorii cu partile afiliate

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, creantele de la partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Creante la	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Uzinsider Techo SA	17,737,126	19,687,762
Uzinsider General Contractor SA	237,418	237,418
Promex SA	10,293	-
24 Ianuarie SA	-	-
Total	17,984,837	19,925,180

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, datoriile catre partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Datorii la	31 martie 2024	31 decembrie 2023
Uzinsider SA	908,136	698,566
Uzinsider Techo SA	1,103,180	1,289,688
Uzinsider General Contractor SA	1,835,394	1,931,797
Promex SA	36,052	-
24 Ianuarie SA	-	-
Total	3,882,762	3,920,051

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 martie 2024	31 martie 2023
Uzinsider Techo SA	7,571,497	6,172,896
Uzinsider General Contractor SA	-	-
Promex SA	8,650	-
24 Ianuarie SA	7,988	-
Total	7,588,135	6,172,896

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

Achizitii in anul incheiat la:	31 martie 2024	31 martie 2023
Uzinsider SA	176,109	136,192
Uzinsider Techo SA	543,264	348,398

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

Uzinsider General Contractor SA	2,241,274	2,853,802
Promex SA	56,252	-
24 Ianuarie SA	-	-
Total	3,016,899	3,338,392

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 INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

	FPI		FUET		TERRA		Centru		Total	
	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2023
Venituri externe segmentului	16,367,818	15,371,612	13,522,076	18,310,450	9,461,996	12,481,491	2,474,635	2,671,288	41,826,525	48,834,841
Veniturile totale ale segmentului	16,367,818	15,371,612	13,522,076	18,310,450	9,461,996	12,481,491	2,474,635	2,671,288	41,826,525	48,834,841
Costuri financiare nete	-133,453	-106,251	-175,510	-213,729	-188,660	-168,427	-177,234	-43,559	-674,857	-531,966
Amortizare si depreciere	501,195	453,838	669,881	665,004	514,860	497,330	277,964	260,195	1,963,900	1,876,367
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-151,816	-64,968	478	-38,072	-57,740	-80,296	-92,070	-292,744	-301,148	-476,080
Rezultatul net al perioadei	794,025	338,479	52,909	196,121	301,661	424,770	631,702	1,958,797	1,780,297	2,918,167
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Activele segmentului	26,015,488	24,386,369	44,336,266	45,179,052	18,877,534	18,701,660	77,899,947	79,016,507	167,129,235	167,283,588
Investitii in entitati asociate							0	0	0	0
Datoriile segmentului	10,327,160	9,492,066	10,367,040	11,262,735	5,462,561	5,551,039	57,440,737	59,186,364	83,597,498	85,492,204

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 pozitile similare din situatiile financiare.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 31 MARTIE 2024 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 14.05.2024.

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic