

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 : 2021

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 2021, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politicii contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare individuale ale anului 2021.

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

Capitaluri proprii:	75.440.658 RON
Total venituri:	142.049.704 RON
Profitul perioadei:	4.285.589 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 Noiembrie 2019, 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 2021 este 13.036.325,34 LEI. Structura actionariatului la sfarsitul perioadei analizate este (*Sursa: Depozitarul Central la 31.12.2021*): **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 31.12.2021 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 2021 a fost de 156.305.427 LEI, cu 13.909.590 LEI mai mica decat valoarea inregistrata la inceputul anului, diferenta provenind din descresterea activelor imobilizate ale companiei pe seama amortizarii (7.527.361 LEI) compensata de investitiile in active fixe, in anul 2021 (3.649.069 lei) si vanzarea de active (101.251 LEI) , din cresterea activelor curente (17.889.133 LEI)) iar aici, in detaliu, cresc creantele din contractele cu clientii pe fondul cresterii cifrei de afaceri (14.824.650 LEI) si avansul pentru imobilizari corporale (416.310 LEI) ,valorile stocurilor pe fondul achizitiei de materiale necesare comenzilor plasate de clienti dar si a cresterii semnificative a pretului de achizitie al materiilor prime in 2021 (4.334.363 LEI), cresc si crentele comerciale si alte creante ca urmare a subventiei de incasat aferenta proiectului realizat cu fonduri norvegiene (1.496.089 LEI). Disponibilul in numerar si elemente de numerar scade comparativ cu inceputul anului cu 3.276.715 LEI, pe fondul platilor realizate pentru finalizarea proiectului cu finantare norvegiana;

v. Principalele rezultate ale evaluării activității societății:

Situația contului de profit și pierdere, respectiv a veniturilor și cheltuielilor grupate după proveniența lor în cursul anului 2021, se prezintă astfel:

Contul de profit și pierdere (mii lei)	Anul 2021	Anul 2020	Diferențe
<i>Cifra de afaceri</i>	132.606	116.010	16.596
Alte venituri din exploatare, TOTAL-din care:	9.444	3.261	6.183
Contul de profit și pierdere (mii lei)	Anul 2021	Anul 2020	Diferențe
Variația producției stocate(+/-)	6.628	(1.228)	7.856
Venituri din subvenții de exploatare	25	2.619	(2.594)
Venituri din subvenții de investiții	1.612	1.624	(12)
Alte venituri din exploatare	1.179	246	933
Venituri din exploatare-TOTAL	142.050	119.271	22.779
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, utilități, marfuri	71.782	50.483	21.299
Cheltuieli cu personalul	42.429	42.132	297
Cheltuieli cu provizioanele, ajustări pentru depreciere și amortizare, TOTAL-din care:	7.108	7.468	(360)
Cheltuieli cu amortizările	7.527	7.542	(15)
Cheltuieli cu provizioanele pentru depreciere active circulante	(44)	0	44
Ajustări pentru provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(375)	(74)	301
Alte cheltuieli din exploatare	14.779	14.742	37
Cheltuieli din exploatare-TOTAL	136.098	114.825	21.273
Profit din exploatare-TOTAL	5.952	4.446	1.506
Venituri financiare	819	1.154	(335)
Cheltuieli financiare	2.088	2.642	554
Rezultat financiar	(1.269)	(1.488)	219
Total venituri	142.869	120.425	22.444
Total cheltuieli	138.186	117.467	20.719
Contul de profit și pierdere (mii lei)	Anul 2021	Anul 2020	Diferențe
Rezultat brut	4.683	2.958	1.725
Rezultat net	4.286	2.703	1.583
EBITDA	13.060	11.914	1.146
EBITDA s-a determinat astfel:			
Indicatori (mii lei)	2021	2020	Diferențe
Profit operational	5.952	4.446	1.506
Cheltuieli cu provizioanele, ajustări pentru depreciere și amortizare	7.108	7.468	(360)

Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ (mii lei)	Anul 2021	Anul 2020	Diferente
1.1. Active imobilizate TOTAL, din care:	76.919	80.899	(3.980)
1.1.1. Imobilizari corporale	31.333	32.760	(1.427)
1.1.2. Imobilizari imobiliare	45.088	47.373	(2.285)
1.1.3. Imobilizari necorporale	464	568	(104)
1.1.4. Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	34	8	27
Activ (mii lei)	Anul 2021	Anul 2020	Diferente
1.1.4. Imobilizari financiare	-	-	-
1.2. Active circulante TOTAL, din care:	79.386	61.496	17.890
1.2.1. Stocuri materii prime si materiale	11.683	7.348	4.335
Activ (mii lei)	Anul 2021	Anul 2020	Diferente
1.2.2. Stocuri produse finite si productie in curs de executie	23.566	16.965	6.601
1.2.3. Creante din contracte cu clientii	31.991	23.767	8.224
1.2.4. Impozit pe profit de recuperat	-	-	-
1.2.5. Alte creante si avansuri pentru imobilizari	4.582	2.576	2.006
1.2.6. Numerar si echivalente in numerar	7.564	10.840	(3.276)
Total Active	156.305	142.395	13.910

Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31 Decembrie 2021 este urmatoarea:

Pasiv(mii lei)	Anul 2021	Anul 2020	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	(8.175)	(8.511)	336
1.2. Rezerve din reevaluare	39.020	41.119	(2.099)
1.3. Rezerve legale	2.607	2.607	-
1.4. Alte rezerve	15.861	14.658	1.203
1.5. Actiuni proprii	-	-	-
1.6. Rezultatul reportat	(6)	(1.497)	1.491
1.7. Rezultatul exercitiului	4.286	2.703	1.583
1.8. Repartizarea profitului	-	-	-
Total capital propriu	75.441	72.927	2.514
1.2. Datorii pe termen lung	14.022	14.799	(777)
1.2.1. Credite si datorii purtatoare de dobanzi	494	717	(223)
1.2.2. Datorii privind impozitul amanat	8.762	9.098	(336)
1.2.3. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	105	120	(15)
1.2.4. Datorii privind veniturile amanate	4.661	4.864	(203)
1.3. Datorii curente	66.843	54.670	(10.362)
1.3.1. Datorii comerciale si similare, din care:	29.332	18.415	10.917

Datorii comerciale	23.791	12.212	11.579
Alte datorii	5.541	6.203	(662)
1.3.2. Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	34.427	32.789	1.638
1.3.4. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.037	1.506	(469)
1.3.5. Datorii privind venituri amanate	1.711	1.624	87
1.3.6. Datorii privind impozitul amanat	336	336	-
Total datorii	80.865	69.468	11.397
Total capital propriu si datorii	156.306	142.395	13.911

Capitalurile proprii ale Societatii au crescut in exercitiul financiar 2021 cu 2.514 mii lei.

Rezerva legala este de 2.607 mii lei si reprezinta 20% din capitalul social.

Datoriile totale ale Societatii au crescut cu 11.397 mii lei, in special datorita cresterii datoriilor catre furnizori cu 11.579 mii lei ca urmare a achizitiilor de materiale pentru comenzile mari din prima parte a anului 2022 la preturi semnificativ mai mari decat cele de la finalul anului 2020, a suplimentarii liniei de credit pentru capital de lucru cu suma de EUR 340.000 (1.682.354 LEI) pentru finantare temporara proiect cu fonduri norvegiene, suma echivalenta cu valoarea subventiei de incasat si a cresterii datoriilor privind veniturile amanate aferente aceluasi proiect cu fonduri norvegiene finalizat in anul 2021;

Provizioanele Societatii au scazut cu 469 mii lei fiind influentate de:

-Diminuare provizioane pentru beneficiile angajatilor la pensionare cu 14 mii lei in contextul in care s-au pensionat 44 persoane in anul 2021 iar sumele actualizate aferente persoanelor ramase in unitate si care ar putea indeplini conditiile necesare pentru a beneficia de acest drept nu au acoperit platile efectuate pentru persoanele pensionate.

-Diminuare provizioane pentru penalitati comerciale la finalul anului 2021 (336 mii lei);

-Diminuare provizioane pentru rascumparare polite de asigurare pentru pensii, urmare a motivelor prezentate mai sus (133 mii lei).

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

Indicatori (mii lei)	2021	2020
Active curente	79.386	61.496
Datorii curente	66.843	54.657
Activ curent net	12.543	6.839

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. Bilantul contabil a fost intocmit in baza balantei de verificare, a conturilor sintetice si s-a urmarit respectarea normelor metodologice si a regulilor de intocmire a bilantului contabil, posturile inscrise in bilant 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 2021. Societatea a realizat inventarierea intregului patrimoniu, rezultatele

inventarierii inregistrandu-se in contabilitate si in bilantul contabil. Unitatea are organizata activitatea de control financiar preventiv.

Activitatea de audit intern a fost asigurata in exercitiul financiar 2021 de catre Acon Audit.

Elemente de evaluare generala

a). Profit/(pierdere):

Indicatori (mii lei)	Realizat2021	Realizat2020
Profit (pierdere) brut	4.683	2.958
Profit (pierdere) net	4.286	2.703

- ◆ **Profitul net:** a crescut cu 58,56% comparativ cu anul 2020, influentat in principal de urmatoarele: (i) cresterea veniturilor aferente activitatii de baza pe fondul cresterii pretului de vanzare, influentat de cresterea pretului materiilor prime;(ii) optimizarea consumului de materii prime; (iii) costurile fixe ale companiei s-a mentinut (amortizarea), chiar au avut o usoara descrestere (3,25%- cheltuieli prestatii externe), care, in conditiile unor venituri suplimentare, au influentat favorabil profitabilitatea; (iv) mentinerea, din punct de vedere valoric a costurilor salariale, in conditiile unor venituri mai mari; cresterea productivitatii fizice;

b). Cifra de afaceri:

Indicatori (mii lei)	Realizat 2021	Buget 2021	Realizat 2020	Δ% vs. 2020	Δ% vs. Buget
Cifra de afaceri	132.606	119.529	116.010	+14,30%	+10,94%

- ◆ **Cifra de afaceri:** inregistrat si ea o crestere importanta (+14,30%) in 2021, comparativ cu anul precedent, avand ca principala cauza cresterea pretului produselor, determinat de cresterea semnificativa a pretului materiilor prime si al utilitatilor; Volumele fizice vandute s-au mentinut la nivelul anului 2020, chiar daca numarul de personal s-a diminuat.

c). Export si livrari intracomunitare:

Indicatori (mii lei)	Realizat 2021	Realizat 2020	Δ% vs. 2020
Cifra de afaceri	132.606	116.010	+14,30%
Export sau LIC direct-EUR	22.623	19.973	+13,27%
Export sau LIC direct-echivalent LEI	111.315	96.611	+15,22%

In anul 2021, volumul veniturilor realizate din operatiuni de export, inclusiv livrari intracomunitare directe, a crescut cu 13,27% , comparativ cu anul anterior.

d). Costuri:

Cheltuieli (mii lei)	2021	2020
Materiile prime,consumabile folosite si marfuri		
Cheltuieli cu materiile prime	57.833	38.376
Cheltuieli cu consumabile	9.733	8.185
Cheltuieli cu marfurile	-	10
TOTAL	67.566	46.571
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor		
Salarii	38.149	38.322
Contributii la fondul de asigurari sociale de stat	1.637	1.591
Alte taxe si contributii aferente salariilor	-	-
Tichete de masa	2.643	2.231
Alte avantaje de natura salariala	-	-
Cheltuieli (mii lei)	42.429	42.144
Venituri din subventii de exploatare pt. plata personal	(25)	(2.619)
Cheltuieli formare profesionala angajati	89	65
TOTAL	42.493	39.590
Alte cheltuieli		
Cheltuieli de transport	5.645	5.473
Cheltuieli cu utilitatile	4.290	3.929
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.868	4.129
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi, penalitati, donatii, sponsorizari si subventii	700	294
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	37	29
Alte cheltuieli generale	1.092	1.304
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1.121	1.058
Cheltuieli (mii lei)	2021	2020
Cheltuieli cu reparatiile	1.072	1.209
Cheltuieli cu deplasările	36	33
Cheltuieli cu chiriile	373	369
Cheltuieli cu taxele postale si telecomunicatii	382	383
Cheltuieli cu primele de asigurare	362	398
TOTAL	18.978	18.673

e). Cota de piata:

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

f). Lichiditate:

Societatea detinea in conturi la 31 decembrie 2021 suma de 7.564 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.

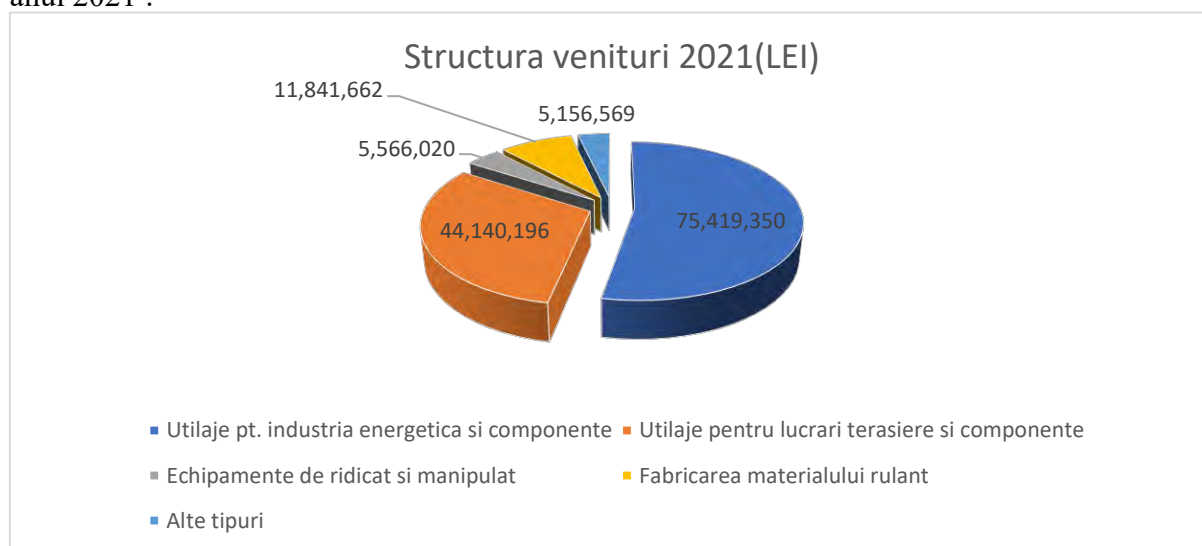
Activitatea productiva a Societatii se desfasoara in cadrul fabricilor, organizate pe centre de profit:

- ❖ 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 2021 activitatea companiei s-a desfasurat fara intreruperi, S-au asimilat in anul 2021 atat produse noi cat si clienti noi in portofoliul companiei astfel :

Enitate	Beneficiar	Produs
FPI	DRESSER RAND COMPANY - SUA (ex Siemens Enrgy Inc - SUA)	Parti componente turbina gaz
	UZT - General Electric	Parti componente turbine gaz (Produs nou: Exhaust Plenum 9E, Inlet duct)
FCT	ROCK-ZONE - Germania (ex Rockla – Hartl)	Componente utilaje concasare
FUET	ELIN Motoren - Austria	Carcase generatoare
	Storm Cranes	Parti componente navale

Ponderea veniturilor operationale pe principalele linii operationale in total venituri pentru anul 2021 :



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 2021 cea mai mare pondere a vanzarilor pe un singur client a fost de 18,14% din total cifra de afaceri, astfel :

Partener	Pondere venituri in (> 8%)	Venituri	Segmentul la care sunt incluse veniturile
Komatsu	18.14 %	24,055,264	Utilaje pt. lucrari terasiere si componente:FUET
Uzinsider Techno SA	12.36 %	16,392,427	Utilaje pt. industria energetica, client final General Electric
Siemens	10,18%	13,496,118	Utilaje pt. industria energetica si componente:FPI-FUET
Tesmec	8.53%	11,505,162	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FUET + FCT

3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala :

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

Activitatea de asigurare a bazei materiale se realizeaza centralizat, incepand cu iunie 2018, prin intermediul DIRECTIEI DE ASIGURARE BAZA MATERIALA SI LOGISTICA(DABM)

In cadrul directiei nou infiintate isi desfasoara activitatea departamentele de achizitii , sectorul depozite si control furnizori, colaborarile 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 2021 de la 660 numar mediu in anul 2020 la 647 numar mediu salariat in anul 2021. Structura personalului a fost urmatoarea:

	2021	2020
Directorii executivi	8	8
Personal direct productiv	411	412
Personal indirect productiv si TESA	228	240
Total	647	660

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. In anul 2022 se va initia negocierea unui nou Contract Colectiv de Munca la nivelul companiei , cu sindicatul salariatilor, cel vechi , valabil pana la 31.01.2022, incetand sa-si mai produca efectele.

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

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

Pentru desfasurarea proceselor de productie, Comelf a obtinut:

- Autorizatia de gospodarire a apelor nr. BN 76/24.10.2019, emitent Administratia Bazinala de Apa Somes-Tisa, Sistemul de Gospodarire a Apelor Bistrita-Nasaud, valabilitate pana la data de 24.10.2024;
- Autorizatia de mediu pentru functionare nr. 127/08.08.2011, revizuita la 06.12.2016, emitent MMGA-Agentia de Protectia Mediului BN, cu valabilitate 08.08.2021; Compania este in procedura de reautorizare, cu termen estimat de finalizare Aprilie 2022;
- 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, s-a semnat un contract de cercetare cu Universitatea Tehnica Cluj Napoca , avand ca obiect executia unui produs destinat persoanelor cu dizabilitati , cu finalizare in anul 2022 . Initial se estima finalizarea proiectului in anul 2021, insa, ca urmare a pandemiei, finalizarea proiectului s-a prelungit cu inca un an.

7. Evaluarea activitatii companiei privind managementul riscului:

(a) Riscul de credit

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

(b) Riscul de lichiditate

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

(c) Riscul valutar

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

Majoritatea activelor curente sunt exprimate in valuta (69%) iar pasivele financiare ale Societatii sunt exprimate in valuta (53%) si in moneda nationala (47%) 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 2021 majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda, cu exceptia creditelor contractate 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, generata de conflictul din Ucraina, exista un risc semnificativ de legat de disponibilitate materiale si pretul extrem de ridicat 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 granelor si un grad scazut de lichiditate a pietei de capital.

Contextul mondial actual face posibil ca anumiti clienti sa-si regadeasca politica de achizitie si sa amane , pentru termene scurte , executia produselor, pentru a se proteja

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 disponibilitatea si pretul materiilor prime, pentru executia produselor cu termen de livrare incepand cu Iunie 2022, precum si finantarea achizitie acestora.

(g) Valoarea justa a instrumentelor financiar

Compania nu mai detine la 31.12.2021 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 2022, care prevede urmatoarele:

➤ Cifra de afaceri :	140.229 mii lei;
➤ Total venituri, din care:	145.868 mii lei;
➤ Venituri din contracte clienti	137.167 mii lei;
➤ Venituri din vanzare marfa+prestari servicii	5.989 mii lei;
➤ Venituri din subventii de investitii	1.711 mii lei;
➤ Venituri financiare(dobanzi; diferente de curs favorabile)	1.001 mii lei;
➤ Total cheltuieli:	141.773 mii lei;
➤ Profit brut:	4.095 mii lei;

Comelf si-a propus pentru anul 2022 si un buget de investitii in valoare de 1.9 milioane EUR. Aceste investitii sunt destinate achizitiei unui nou soft integrat pentru gestionarea activitatii companiei, a cresterii capacitatii de productie si a calitatii pentru anumite operatii si produse, a finantarii unui proiect pentru achizitia si montarea de panouri fotovoltaice in scopul reducerii dependentei de producatorii de energie electrica si, implicit, a reducerii costului cu energia. Programul de investitii pentru anul 2022, 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 2021 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 transcontainere);
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.

Masinele, 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 dar si pentru robotizarea procesului de sudura.

2. Piata valorilor mobiliare emise de Societate

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

2.2. Profitul nerepartizat aferent anului 2021 va fi utilizat pentru plata dividende , urmand ca pentru diferenta, sa se stabileasca ulterior destinatia acestuia;

2.3. Capitalului social al Societatii nu a suferit modificari in anul 2021, acesta este in quantum de 13.036.325, 34 LEI echivalent a 22.476.423 actiuni, valoare nominala 0,58 lei/actiune.

2.4. La 31.12.2021 COMELF S.A. nu detine participatii in alte companii.
COMELF S.A. nu detine Sucursale.

3. Conducerea Societatii

3.1. Consilul de Administratie

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

Savu Constantin	presedinte
Babici Emanuel	membru
Mustata Costica	membru
Maistru Ion	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	
Uzinsider Engineering SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	
	Prestari servicii	

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

3.2. Conducerea executiva

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

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

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

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

3.3. Guvernanta corporativa

In ceea ce priveste stadiul conformarii cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa (CGC) al BVB, la sfarsitul anului 2021 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 31.12.2021 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 31.12.2021:

	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 neaprezentare, cu exceptia cazului in care neaprezentarea 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	Da	

	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 .		
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 procesului 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 31.12.2022
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 2021, Consiliul de Administratie s-a intrunit de 5 ori, cu participarea majoritatii administratorilor la fiecare sedinta . In AGOA din luna aprilie 2022 se prezinta raportul C.A. pe anul 2021.
A.10.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa cuprinda	Nu	Prin Actul Constitutiv sau hotararea AGOA

	informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie.		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	Nu	Auditul intern este realizat de catre o

	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 .		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	Nu	Consiliul de Administratie nu a adoptat o

	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 .		politica in acest sens .
B.11.	Auditurile 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.	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 . 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 .	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.	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 . Informatiile respective vor fi publicate intr-un termen care sa le permita investitorilor sa adopte decizii de investitii ;	Da	Postate pe site www.comelf.ro
D.1.6.	Numele si datele de contact ale unei persoane care va putea sa furnizeze, la cerere, informatii relevante ;	Nu	In convocarile AGA se mentioneaza cine poate da relatii suplimentare, precum si telefonul si adresa de email de contact .
D.1.7.	Prezentarile societatii (de ex., prezentarile pentru investitori, prezentarile privind rezultatele trimestriale, etc.), situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoartele anuale	Partial	Situatiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit si rapoarte anuale sunt postate pe site www.comelf.ro .
D.2.	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.	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 2021 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 .



SITUAȚII FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE IFRS LA 31 DECEMBRIE 2021

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 2021 CONFORME CU IFRS**
(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE**

	Nota	2021	2020
Active			
Cheltuieli de dezvoltare		34,863	7,973
Imobilizari necorporale	5	464,585	568,443
Imobilizari corporale	5	76,420,859	80,323,434
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	-	-
Total Active non-curente		76,920,307	80,899,850
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		485,196	68,886
Stocuri	7	11,682,634	7,348,271
Creante din contracte cu clientii	8	55,557,013	40,732,363
Creante comerciale si alte creante	9	4,096,772	2,506,247
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	7,563,505	10,840,220
Total Active Curente		79,385,120	61,495,987
Total Active		156,305,427	142,395,837
Capital social	12	13,036,325	13,036,325
Ajustari ale capitalului social	12	8,812,271	8,812,271
Alte elemente de capitaluri proprii	12	-	-
Rezerve	12	49,312,715	49,873,472
Rezultat reportat	12	(6,242)	(1,497,868)
Rezultatul exercitiului	25	4,285,589	2,702,863
Total Capitaluri Proprii		75,440,658	72,927,063
Datorii			
Descoperiri de cont	13	-	-
Alte imprumuturi si datorii -leasing	13	493,544	717,648
Datorii privind impozitul amanat	22	8,762,025	9,097,953
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	105,086	119,507
Datorii privind venituri amanate	23	4,661,145	4,863,621
Total datorii pe termen lung		14,021,800	14,798,729
Descoperiri de cont	13	34,191,371	32,564,113
Partea curenta aferenta creditului pe termen lung	13	-	-
Datorii privind impozitul amanat	22	335,928	335,928
Partea curenta alte imprumuturi si datorii - leasing	11	235,702	225,172
Datorii comerciale si alte datorii	14	29,332,297	18,415,047
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	1,036,478	1,505,703
Datorii privind venituri amanate	23	1,711,193	1,624,082
Total datorii curente		66,842,969	54,670,045
Total Datorii		80,864,769	69,468,774
Total capitaluri proprii si datorii		156,305,427	142,395,837

Cenusa Gheorghe
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

**SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE
SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

	Nota	2021	2020
Operatiuni continue			
Venituri			
Venituri din contracte de constructii	15	130,562,973	109,454,624
Venituri din vanzarea marfurilor		975	10,336
Alte venituri aferente cifrei de afaceri		8,669,833	5,316,581
Total venituri		139,233,781	114,781,541
din care cifra de afaceri	3	132,605,553	116,009,628
Alte venituri	16	2,815,923	4,489,264
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(67,492,032)	(46,544,470)
Cheltuieli cu energia si apa		(4,289,634)	(3,928,773)
Cheltuieli cu marfurile		(301)	(9,854)
Cheltuieli cu personalul	17	(42,429,663)	(42,131,508)
Cheltuieli cu transportul	18	(5,645,220)	(5,472,533)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(8,433,205)	(8,976,105)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	5	(7,527,361)	(7,542,004)
Cheltuieli financiare, net	25	(1,268,841)	(1,487,244)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	44,035	-
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	375,241	73,797
Alte cheltuieli	19	(700,104)	(293,728)
Total cheltuieli		(137,367,085)	(116,312,422)
Profit inaintea impozitului pe profit		4,682,619	2,958,383
Impozit pe profit	20	(397,030)	(255,520)
Profit din operatiuni continue		4,285,589	2,702,863
Profit din operatiuni discontinue		-	-
PROFITUL PERIOADEI		4,285,589	2,702,863
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		4,285,589	2,702,863
Rezultatul pe actiune			
Din operatiuni continue si discontinue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei pe actiune)	24	0.19	0.12
Rezultatul pe actiune diluat (lei pe actiune))	24	0.19	0.12
Cenusa Gheorghe,		Tatar Dana,,	
Director General		Director Economic	

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS

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

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

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS

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

Continua pe pagina urmatoare

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Diferente si rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul retinut	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	13,036,325	8,812,271	34,371,631	2,607,265	13,534,082	(266,892)	72,094,692
Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Profit sau pierdere						2,702,863	2,702,863
4.Alte elemente ale rezultatului global							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare							
Modificari de valoare a activelor utilizate							
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut			(2,099,548)			1,763,620	(335,928)
Alte elemente de capitaluri proprii			335,928		1,124,114	(1,124,114)	335,928
Rezerve legale constituite				0	0	0	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	(1,763,620)	0	1,124,114	3,342,369	2,702,863
Alte elemente rezultat reportat – corectare erori contabile			0	0	0	(370,482)	(370,482)
Alte elemente rezultat reportat	0	0	0	0	0	(370,482)	(370,482)
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0	0
Contributii de la si distribuii catre actionari/salariati	0	0	0	0	0	(1,500,000)	(1,500,000)
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	(1,500,000)	(1,500,000)
Sold la 31 decembrie 2020	13,036,325	8,812,271	32,608,011	2,607,265	14,658,196	1,204,995)	72,927,063

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	31-12-2021	31-12-2020
Profit net	4,285,589	2,702,863
Amortizari si provizioane	7,527,361	7,542,004
Cash operational brut	11,812,950	10,244,867
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	12,965,986	-9,206,571
Variatia stocurilor	4,334,363	1,444,381
Variatia altor active curente	1,544,623	443,219
Variatia V/Ch in avans	45,902	-89,374
Variatia furnizorilor	11,578,744	-8,911,469
Variatie avansuri clienti	-1,858,664	1,856,494
Variatie datorii salariati si asimilate	-582,390	212,610
Cash operational net	2,059,766	10,810,847
Cash flow din investitii nete	3,964,128	958,789
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	1,627,258	-2,085,812
Variatie credite pe termen lung	0	-896,119
Variatie datorii asociati	-628,606	133,173
Variatie alte datorii	-	-
Variatie capitaluri	-2,371,005	-3,691,325
Cash flow din finantari	-1,372,353	-6,540,083
Total variatii cash in perioada	-3,276,715	3,311,975
Cash initial	10,840,220	7,528,245
Cash NET la sfarsit de perioada	7,563,505	10,840,220

Cenusa Gheorghe
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

OPIS NOTE

- | | |
|--|--|
| 1. Entitatea care raportează | 17. Cheltuieli cu personalul |
| 2. Bazele întocmirii | 18. Cheltuieli cu transportul |
| 3. Politici contabile semnificative | 19. Alte cheltuieli de exploatare |
| 4. Administrarea riscului semnificativ | 20. Impozitul pe profit |
| 5. Imobilizări corporale și necorporale | 21. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli |
| 6. Active financiare disponibile în vederea vânzării | 22. Datorii privind impozitul amnat |
| 7. Stocuri | 23. Venituri amânate |
| 8. Creanțe din contracte cu clienții | 24. Rezultatul pe acțiune |
| 9. Creanțe comerciale și alte creanțe | 25. Elemente financiare |
| 10. Ajustări de valoare | 26. Active și datorii contingente |
| 11. Numerar și echivalente de numerar | 27. Părți afiliate |
| 12. Capitaluri proprii | 28. Angajamente de capital |
| 13. Imprumuturi | 29. Raportarea pe segmente operaționale |
| 14. Datorii comerciale și alte datorii | 30. Evenimente ulterioare datei bilanțului |
| 15. Venituri din contracte de construcții | 31. Aprobarea situațiilor 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 2021.

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”);
Acele situatii 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 25 martie 2022.

b. Bazele evaluării

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

c. Moneda funcțională și de prezentare

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

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

e. Modificări în politicile contabile

Prezentare generală

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 2021 pentru comparabilitatea informațiilor cu exercitiul financiar 2020 următoarele Standarde Internaționale de Raportare Financiară cu modificările implicate 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 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 valutare	Definirea prelucrării contabile a activităților în străinătate, tranzacțiile în monede străine și conversia situațiilor financiare ale unei entități străine.
IAS 23	Costurile îndatorării	Definiția prelucrării contabile a costurilor îndatorării: noțiunea de activ calificat, modalitățile de încorporare a costurilor îndatorării în valoarea activelor calificate.
IAS 24	Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate	Informațiile detaliate privind relațiile și tranzacțiile cu părțile legate (persoane juridice și fizice), care exercită un control sau o influență notabilă asupra uneia dintre societățile grupului sau asupra conducerii.
IAS 26	Contabilizarea și raportarea planurilor de pensii	Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingând regimurile cu cotizații definite și cele cu prestații definite.
IAS 27	Situații financiare consolidate și individuale	Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligației de consolidare și noțiunea de control, convergența regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii.
IAS 31	Interese în asocierile în participatie	Principii și politici de contabilizare la asociatul în participație, operații realizate sau activele sau participațiile deținute în cadrul unei asociații în participație.
IAS 32	Instrumente financiare: prezentare	Regulile de prezentare (clasificarea datoriei / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri / capitaluri proprii).
IAS 33	Rezultatul pe acțiune	Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.
IAS 36	Deprecierea activelor	Definiții cheie (valoarea recuperabilă, valoarea justă diminuată cu cheltuielile de vânzare, valoarea de utilitate, unitățile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierei, cazul fondului comercial.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

IAS 37	Provizioane, datorii contingente și active contingente	Definirea provizioanelor și modalitățile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurărilor).
IAS 38	Imobilizări necorporale	Definiția și prelucrarea contabilă a imobilizărilor necorporale, politici de recunoaștere și de evaluare privind prelucrarea cheltuielilor de cercetare și de dezvoltare etc.
IAS 39	Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare	
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 deținute 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, valorii, plasarea în timp și incertitudinea veniturilor și fluxurilor de trezorerie generate de un contract cu un client;

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.

La 31.12.2021, compania inregistreaza active curente pozitive in valoare de 12.542.151 lei (6.285.942 lei in 2020) si un profit net in valoare de 4.285.589 lei (2.702.863 lei la 31.12.2020). Activitatea companiei depinde de finantarea bancilor.

Pentru 2022, 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.

Efectele conflictului din Ucraina si ale pandemiei de COVID 19, la nivel global, cu implicatii directe in activitatea economica a companiilor si cu impact social, pot genera modificari, care sunt analizate si care pot modifica valorile contabile ale activelor si pasivelor in exercitiul financiar 2022. 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 pozitiei 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 2021	31 decembrie 2020
Euro (EUR)	1: LEU 4.9481	1: LEU 4.8694
Dolar american(usd)	1: LEU 4.3707	1: LEU 3.9660

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 pozitiei financiare (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

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

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

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

Terenurile si constructii sunt prezentate la valoarea reevaluada la 31 decembrie 2015.

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

Stocuri

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

Productia in curs de executie se regaseste la pozitia Creante din contracte cu clientii dat fiind faptul ca societatea aplica IFRS 15 „Venituri din contracte cu clientii”. Conform acestui standard, veniturile din contractele cu clientii sunt evaluate pe baza intrarilor si a eforturilor companiei pentru indeplinirea obligatiilor de executare in raport cu intrarile totale preconizate pentru indeplinirea obligatiei de executare. In determinarea veniturilor din contractele cu clientii, entitatea evalueaza permanent nivelul costurilor efective comparativ cu cel al costurilor initiale, antecalculate 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 vânzare pentru care există o piață activă sau pot fi evaluate aplicând metode de evaluare, ulterior recunoașterii inițiale, instrumentele de capitaluri sunt măsurate la valoare justă iar modificările de valoare justă, altele decât pierderile din depreciere, sunt recunoscute direct în capitalurile proprii.

În momentul în care activul este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulată este transferată în contul de profit sau pierdere.

(ii) Recunoaștere

Activele și datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuală la condițiile respectivului instrument. Activele și datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă plus costurile de tranzacționare direct atribuibile, cu excepția investițiilor în acțiuni a căror valoare justă nu a putut fi determinată în mod credibil și care sunt recunoscute inițial la cost.

(iii) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurat(a) la recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

(iv) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective la data evaluării.

(v) Identificarea și evaluarea deprecierii de valoare

Active financiare măsurate la cost amortizat

Societatea analizează la fiecare dată de raportare dacă există vreun indiciu obiectiv potrivit căruia un activ financiar este depreciat. Un activ financiar este depreciat dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoașterea inițială a activului ("eveniment generator de pierdere"), 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 în mod credibil.

Dacă există indicii obiective că a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare măsurate la cost amortizat, atunci pierderea este măsurată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

Valoarea contabilă a unui activ este diminuată de Societate prin folosirea unui cont de provizion. Pierderile din depreciere se recunosc în contul de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global.

Dacă într-o perioadă următoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoașterii deprecierii determină reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată prin ajustarea contului de provizion. Reducerea pierderii din depreciere se recunoaște în contul de profit sau pierdere și 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 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 limitările intrinseci ale metodologiilor aplicate si incertitudinea semnificativa a evaluarii activelor pe pietele internationale si locale, estimările 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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Valoarea imobilizarilor corporale si necorporale ale Societatii la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 este detaliata in nota 5.

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

- Terenuri;
- Constructii;
- Echipamente, instalatii tehnice si masini;
- Mijloace de transport;
- 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, locatie sau conditiile respectivului activ.

Toate imobilizarile din patrimoniul societatii au fost utilizate in scopul realizarii obiectului principal de activitate, respectiv a productiei contractate cu clientii pe anul 2021 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 2021 nu au fost transferuri intre categoriile de ierarhie a valorii.

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

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

Cheltuielile cu intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se inregistreaza de catre Societate in situatia rezultatului global atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor 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.

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

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

(iii) Vanzarea/ casarea imobilizarilor corporale si necorporale

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

Deprecierea activelor altele decat cele financiare

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

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

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

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

Subventii pentru investitii

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

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

Capital social

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

Rezerve din reevaluare

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

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

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

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

Rezerve legale

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

Dividende de distribuit

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

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

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

Venituri din contractele cu clientii

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

Venituri din dobanzi

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

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

Beneficiile angajatilor

(i) Beneficii pe termen scurt

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

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

(i) Planuri de contributii determinate

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

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

(ii) Beneficiile pe termen lung ale angajatilor

Obligatia neta a Societatii in ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor prestate de catre acestia in perioada curenta si perioadele anterioare. Conform contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația să plătească, la pensionare, angajaților săi, în funcție de vechimea în cadrul Societatii(cel puțin 10 ani) , o suma fixa cuprinsa intre 800-1600 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.

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 2021, rata impozitului pe profit a fost de 16%.

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

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

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

Rezultatul pe actiune

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

Plati de leasing

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

Raportarea pe segmente

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

4. Administrarea riscurilor semnificative

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

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

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

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

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

(a) Riscul de piata

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

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, generata de conflictul din Ucraina, exista un risc semnificativ de legat de disponibilitate materiale si pretul extrem de ridicat 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 cleinti.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Creante din contracte cu clientii	55,557,013	55,557,013	40,732,363	40,732,363
Creante comerciale si alte creante	2,600,683	2,600,683	2,506,247	2,506,247
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	485,196	485,196	68,886	68,886
Subventii de incasat	1,496,089	1,496,089	-	-
Numerar si echivalente de numerar	7,563,505	7,563,505	10,840,220	10,840,220
Credit bancar pe termen scurt	-34,191,371	-34,191,371	-32,564,113	-32,564,113
Partea curenta-contract de leasing	-235,702	-235,702	-225,172	-225,172
Datorii privind impozitul amanat (partea curenta)	-335,928	-335,928	-335,928	-335,928
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	-29,332,297	-29,332,297	-18,415,047	-18,415,047
Total	3,607,188	3,607,188	2,607,456	2,607,456

(ii) Riscul de rata a dobanzii

La data de 31decembrie 2021 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 fluctuatiiilor ratei de dobanda.

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

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

Instrumente financiare cu rata fixa <i>Active financiare</i>	2021	2020
Credit pentru capital de lucru	34,191,371	32,546,113
Dobanda:	Euribor/Libor/Robor 1M +0.90%	Euribor/Libor/Robor 1M + 0.90%
Contracte de lesing UNICREDIT Leasing Corporation IFN	251	603
Dobanda: Euribor 3M+1.99%		
Contracte de leasing PORSCHE	4,685	6,883
Dobanda: PLP18FE 6.09%		
Contract de leasing BRD Sogelease	12,736	16,685
Dobanda: Eur3M+2.40%		

Riscul valutar

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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 (53%) si in moneda nationala (47%) 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 terța 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 58,642,892 lei la 31 decembrie 2021 si in suma de 43,307,496 lei la 31 decembrie 2020 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:

	Valoarea bruta la 31 decembrie 2021	Ajustari pentru depreciere	Valoarea bruta la 31 decembrie 2020	Ajustari pentru depreciere
Intre 0 - 30 de zile	38,844,006	-	26,657,314	-
Intre 31 - 60 de zile	9,578,558	-	6,311,288	-
Intre 61 - 90 de zile	9,496,744	-	5,518,311	-
Intre 91 - 180 de zile	1,427,081	-	3,403,047	-
Intre 181-365 de zile	600,513	-	417,505	-
Peste 365 de zile	3,418,904	3,226,825	4,226,856	3,226,825
Total:	63,365,806	3,226,825	46,534,321	3,226,825
Total net:	60,138,981		43,307,496	

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 granielor si un grad scazut de lichiditate a pietei de capital.

Contextul mondial actual face posibil ca anumiți clienti sa-si regadeasca politica de achizitie si sa amane , pentru termene scurte , executia produselor, pentru a se proteja

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 situații financiare. Conducerea Societății consideră că a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Societății în condițiile curente de piață. Principala provocare, la acest moment pentru Societate o reprezintă disponibilitatea și prețul materiilor prime, pentru executia produselor cu termen de livrare începând cu Iunie 2022, precum și finanțarea achiziției acestora.

(d) Riscul operational

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

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

(e) Adecvarea capitalurilor

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

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

(f) Determinarea valorii juste

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS

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

5. Imobilizari corporale si necorporale

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, imobilizarile corporale si necorporale au evoluat astfel:

	Chelt.de dezvolta re	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 2021	7,973	1,225,184	21,247,075	40,259,156	91,859,494	466,796	1,139,686	156,205,364	68,886	156,274,250
Intrari	26780	81,783	0	12,290	471,940	0	2,982,182	3,574,975	416,310	3,991,285
Productie interna	0	0	0		0	0	74,093	74,093	0	74,093
Iesiri (casari)	0	-58,482	0	0	-1,211,001	-23,450	0	-1,292,933	0	-1,292,933
Transferuri interne	110	0	0	319,333	3,459,281	0	-3,778,724	0	0	0
Reevaluarea mijloacelor fixe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembri 2021	34863	1,248,485	21,247,075	40,590,779	94,579,714	443,346	417,237	158,561,499	485,196	159,046,695
Sold la 1 ianuarie 2021	0	656,741	0	14,134,616	60,257,029	257,128	0	75,305,514	0	75,305,514
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	127,159	0	2,615,018	4,682,051	24,177	0	7,448,405	0	7,448,405
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	-1,089,277	-23,450	0	-1,112,727	0	-1,112,727
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2021	0	783,900	0	16,749,634	63,849,803	257,855	0	81,641,192	0	81,641,192

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS

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

	Cheltuieli de dezvoltare	Imobilizari necorporale	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total	Avansuri imobilizari	Total imobilizari
Cost	203	205	211	212	213	214	231		4093	
Sold la 1 ianuarie 2020	0	1,096,792	21,247,075	40,046,069	90,781,002	437,605	1,546,636	155,155,179	163,204	155,318,383
Intrari	7,973	128,392	0	0	490,791	29,191	366,381	1,022,728	0	1,022,728
Productie interna	0	0	0	0	0	0	30,712	30,712	0	30,712
Iesiri (casari)	0	0	0	0	-3,255	0	0	-3,255	-94,318	-97,573
Transferuri interne	0	0	0	213,087	590,956	0	-804,043	0	0	0
Reevaluare mijloacelor fixe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2020	7,973	1,225,184	21,247,075	40,259,156	91,859,494	466,796	1,139,686	156,205,364	68,886	156,274,250
Amortizare cumulate										
Sold la 1 ianuarie 2020	0	489,038	0	11,523,215	55,520,175	234,004	0	67,766,432	0	67,766,432
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	167,703	0	2,611,401	4,739,776	23,124	0	7,542,004	0	7,542,004
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	-2922	0	0	-2,922	0	-2,922
Sold la 31 decembrie 2020	0	656,741	0	14,134,616	60,257,029	257,128	0	75,305,514	0	75,305,514
Valoare neta contabila										
La 31 decembrie 2021	34863	464,585	21,247,075	23,841,145	30,729,911	185,491	417,237	76,920,307	485,196	77,405,503
La 31 decembrie 2020	7,973	568,443	21,247,075	26,124,540	31,602,465	209,668	1,139,686	80,899,850	68,886	80,968,736

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 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 2021 Societatea a realizat investitii in valoare de 3,649,068 lei finantate din excedentul activitatii curente al perioadei si din credit bancar pentru 50% finantare temporara, pana la incasarea subventiei pentru investitie cu fonduri nerambursabile(A se vedea Subventii de incasat).

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

a) Centrala fotovoltaica 990 kwp	2,811,635 lei
b) Sistem supraveghere si acces	139,007 lei
c) Echipamente si utilaje productie	265,441 lei
d) Tehnica de calcul	186,175 lei
e) Alte investii productie	246,810 lei

Metoda de amortizare a fost cea liniara pe tot parcursul exercitiului financiar, suma totala a acestora a fost de 7,527,361 lei. In aceeaasi perioada s-au reluat la venituri din subventii pentru investitii valoarea de 1,611,454 lei.

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

6.Active financiare disponibile in vederea vanzarii

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

7. Stocuri

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

	31decembrie 2021	31 decembrie 2020
Materii prime	11,009,245	6,804,803
Materiale auxiliare	85,188	37,967
Combustibil+Ulei pentru utilaje	50,902	12,805
Obiecte de inventar	412,865	378,823
Altele	124,766	158,240
Ajustari pt deprecierea materiilor prime	-332	-44,367
Total	11,682,634	7,348,271

Societatea are inregistrate ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 31 decembrie 2021 in valoare de 332 lei .

In anul 2021, cheltuielile aferente pozitiiilor de mai sus recunoscute in costul vanzarilor a fost in suma de 67,492,032 lei (2020: 46,544,470 lei).

Politicile contabile pentru evaluarea stocurilor sunt prezentate la Nota 3.

Nu au fost gajate stocuri pentru creditele contractate.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

8. Creante din contracte cu clientii

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, creantele din contracte comerciale sunt dupa cum urmeaza:

	31decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante din contracte cu clientii facturate	34,206,720	25,983,018
Creante din contracte cu clientii nefacturate	23,566,131	16,965,183
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii facturate	(2,215,838)	(2,215,838)
Total	55,557,013	40,732,363

Creantele din contractele cu clientii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 951,168 lei (31 decembrie 2020: 2,809,832).

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

Situatia vechimii creantelor depreciate la data situatiilor financiare a fost:

	31decembrie 2021	31 decembrie 2020
Intre 181 - 365 de zile	-	-
Peste 365 de zile	2,215,838	2,215,838
Total	2,215,838	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 31.12.2021 dar care nu sunt depreciate:

31 Decembrie 2021

CREANTE	Total	In termen	Restante < 30 zile	Restante 30-90 zile	Restante > 90 zile
Creante din contracte cu clientii	55,557,013	52,300,823	382,169	2,336,412	537,609

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 2021 (Sold mediu clienti/Cifra de afaceri) x 365 zile = 82 zile, pentru anul 2020 este de 84 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 2021 si 31 decembrie 2020, creantele comerciale si alte creante se prezintă dupa cum urmeaza

	31decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante din vanzari de marfuri	-	-
TVA de recuperat	1,266,930	1,193,724
Avansuri platite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizari)	142,850	205,266
Avansuri platite furnizorilor externi	93,588	157,649
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	485,196	68,886
Subventii de incasat	1,496,089	-
Debitori diversi	660,111	267,017
Alte creante	1,448,191	1,693,578
Ajustari de valoare	-1,010,987	-1,010,987
Total	4,581,968	2,575,133

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Mai jos este prezentata o analiza dupa vechime a creantelor comerciale si alte creante care sunt trecute de scadenta la data de 31.12.2021 dar care nu sunt depreciate:

31 Decembrie 2021

CREANTE	Total	In termen	Restante < 30 zile	Restante 30-90 zile	Restante > 90 zile
Creante comerciale si alte creante	4,581,968	2,925,453	1,260,766	177,928	217,821

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 2021 a fost dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2021	Cresteri	Descresteri	Sold la 31decembrie 2021
Ajustari de valoare privind creantele din contracte cu clientii	2,215,838	-	-	2,215,838
Ajustari de valoare privind debitorii diversi	1,010,987	-	-	1,010,987
Total	3,226,825	-	-	3,226,825

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

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

Ajustarea in valoare de 474,516 lei constituie ajustare creante 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 2021 si 31 decembrie 2020, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	31decembrie 2021	31 decembrie 2020
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	516,996	3,992,814
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	7,039,238	6,833,694
Numerar	6,206	13,712
Alte disponibilitati	1,065	-
Total	7,563,505	10,840,220

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Managementul lichiditatii

Responsabilitatea privind riscul de lichiditate este al Consiliului de Administratie si a conducerii executive Comelf, care stabileste gestionarea lichiditatii prin BVC si fluxul de numerar, intocmite pe total companie si pentru fiecare subunitate in parte.

31 Decembrie 2021**CREANTE**

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

31 Decembrie 2021**DATORII**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1an	> 1 an
Datorii comerciale si alte datorii	29,332,297	14,880,631	10,564,618	3,887,048	0
Partea curenta -imprumuturi leasing	235,702	19,732	58,414	157,556	
Datorii privind impozitul amnat(partea curenta)	335,928	0	83,981	251,947	0
Descoperit de cont (partea curenta)	34,191,371	34,191,371	0	0	0
TOTAL	64,095,298	49,091,734	10,707,013	4,296,551	0

31 Decembrie 2020**CREANTE**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1an	> 1 an
Creante din contracte cu clientii	40,732,363	23,394,933	13,429,470	3,907,960	0
Creante comerciale si alte creante	2,575,133	1,750,792	608,361	215,980	0
Creante privind impozitul curent	0	0	0	0	0
Numerar si echivalente de numerar	10,840,220	10,840,220	0	0	0
TOTAL	54,147,716	35,985,945	14,037,831	4,123,940	0

31 Decembrie 2020**DATORII**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Datorii comerciale si alte datorii	18,415,047	8,588,073	7,593,324	2,233,650	0
Credite bancare (alte decat descoperit de cont)	225,172	19,038	57,397	148,737	0
Datorii privind impozitul amnat(partea curenta)	335,928	0	83,981	251,947	0
Descoperit de cont (se prelungeste anual)	32,564,113	31,651,100	913,013	0	0
TOTAL	51,540,260	40,258,211	8,647,715	2,634,334	0

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

In anul 2021 nu s-au operat modificari asupra valorii capitalului social (13,036,325.34 LEI) si asupra numarului de actiuni (22,476,423 actiuni).

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

	2021			2020		
	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%
Uzinsider SA	18,189,999	10,550,199	80,93%	18,189,999	10,550,199	80,93%
Alti actionari	4,286,424	2,486,126	19,07%	4,286,424	2,486,126	19,07%
Total	22,476,423	13,036,325	100%	22,476,423	13,036,325	100%

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

Capitalul social retratat contine urmatoarele componente:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Capitalul social	13,036,325	13,036,325
Ajustari ale capitalului social - IAS 29	8,812,271	8,812,271
Capital social retratat	21,848,596	21,848,596

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

b) Rezerve si rezultat retinut

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

Randurile marcate ingrosat se regasesc atat in situatia pozitiei financiare cat si in situatia modificarii capitalurilor unde este explicata variatia de la 31.12.2021 la 31.12.2020.

	Exercitiu financiar incheiat la 31 dec 2021	Exercitiu financiar incheiat la 31 dec 2020
Rezerve legale	2,607,265	2,607,265
Rezerve si diferente din reevaluare	<u>30,844,391</u>	<u>32,608,011</u>
Diferente din reevaluare mijloace fixe	39,019,742	41,119,290
Diferente temporare din impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor	-8,175,351	-8,511,279
Rezerve din reevaluarea instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-
Alte rezerve (cont 1068)	15,861,059	14,658,196
Rezultatul reportat si profit (rezultat retinut)	<u>4,279,347</u>	<u>1,204,995</u>
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	12,591,497	10,827,877
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29	-11,176,457	-11,176,457

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	0	0
Contul 118 Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	113,776	113,776
Profit	4,285,589	2,702,833
Repartizare profit	0	0
Total rezerve si rezultat retinut	<u>53,592,062</u>	<u>51,078,467</u>

Managementul capitalului**(a) Rezerve legale**

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul brut inregistrat conform IFRS in anul 2021 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 31.12.2021 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 anului 2021, In conformitate cu Hotararea Adunarii generale Ordinare a Actionarilor, Societatea a decis distribuirea de dividende din rezultatul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Societatea a declarat dividende in suma de 1,500,000 lei (reprezentand 0.0667 lei/ actiune) si a platit in cursul anului 2021 actionarilor suma de 2,129,062 lei reprezentand dividende distribuite din anul curent si anii anteriori. La 31 decembrie 2021 soldul dividendelor de plata este de 547,993 lei

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

	2021	2020
Dividend	1,500,000	1,500,000
lei / actiune	0.0667	0.0625

Din profitul anului 2021 in suma de 4,285,589 lei , in conformitate cu propunerea Consiliului de Administratie se va distribui ca dividende suma de 1,500,000 lei. Dividendul brut care s-ar acorda in 2021 ar fi de 0,0667 lei/ actiune, diferenta de 2,785,589 lei urmand a ramane ca rezultat reportat(nerepartizat).

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

La 31 decembrie 2021 Societatea are un contract de credit pentru capital de lucru, incheiat cu ING Bank Romania – contract nr. 11438/09.11.2011, cu scadenta la un an, se reînnoieste in luna noiembrie a fiecarui an. Obiectul contractului este reprezentat de o facilitate de credit in suma de 7,155,000 EUR ,ca urmare a sustinerii, printr-o facilitate de credit pe termen scurt a contravalorii grantului de incasat de la Autoritatea de implementare , in cadrul proiectului cu fonduri norveggiene pentru centrala fotovoltaica 1MWP (echivalentul a 340,000 EUR),suma care urmeaza a fi restituita integral la momentul incasarii grantului, dar nu mai tarziu de 12.01.2022, initial, ulterior acestei date s-a prelungit termenul de rambursare pana la 31.05.2022. Creditul a fost accesat pentru asigurarea capitalului de lucru pentru acoperirea necesitatilor financiare aferente desfasurarii necesitatilor curente ale Societatii si angajamente potientiale sub forma de scrisori de garantie cu o scadenta de maxim 12 de luni.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

La 31 decembrie 2021, Societatea inregistreaza un sold al liniei de credit in suma de 34.191.371 lei (31 decembrie 2020: 32.564.113 lei), din care suma de 1,682,354 lei va fi rambursata integral la momentul incasarii subventiei.

b). Contracte de leasing

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

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

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

Principalele ipoteci in favoarea ING BANK, aferente creditelor sunt:

- Teren in suprafata de 13.460 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 12.600 mp, avand numarul topografic 8118/1/6, inregistrat in CF 8685 a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 2.780.904 lei.
- Teren in suprafata de 20.620 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 17894 mp, avand numarul topografic 8118/1/15, inregistrat in CF 8694 a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 4.673.623 lei.
- Teren in suprafata de 581 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 572,93 mp, avand numarul topografic 6628/2/2/1/2, inregistrat in CF 8697 a localitatii Bistrita si nr. topografic 6628/2/2/1/2/I, inregistrat in CF 8697/I a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 1.217.062 lei
- CF 55054 topo 8118/1/5:teren in suprafata de 16820 mp , cad.C1 top: 8118/1/5: hala monobloc SIDUT.
- Gaj echipamente tehnologice cu o valoare net contabila la 31.12.2021 de 2,807,298 lei.

14. Datorii comerciale si alte datorii

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

	31decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii comerciale	23,790,980	12,212,236
Datorii catre bugete	2,325,826	2,627,261
Datorii catre personal	2,534,581	2,323,553
Dividende de plata	547,993	1,176,599
Alte imprumuturi si datorii asimilate	132,917	75,398
Total	29,332,297	18,415,047

Datoriile comerciale in suma de 29,332,297 lei (31decembrie 2021 2020:18,415,047 lei) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Viteza de rotatie a creditelor - furnizor aproximeaza numarul de zile de creditare pe care intreprinderea il obtine de la furnizorii sai. Pentru anul 2021 (Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri) x 365 zile = 48 zile, pentru anul 2020 a fost de 38 zile.

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

15. Venituri din contracte cu clientii

	31decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	123,934,745	110,682,710
Venituri din contractele cu clientii , recunoscute pe faze de executie , estimate la nivelul venitului de incasat in scris in contracte, proportional cu cheltuiala efectiva raportata la cheltuiala planificata, pentru aceeasi faza de executie (sold 711500)	6,628,228	-1,228,086
TOTAL	130,562,973	109,454,624

In determinarea veniturilor din contracte 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 contracte 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:

	2021	2020
Venituri din chirii	112,211	47,647
Venituri din activitati diverse	3,919,872	2,733,761
Venituri din vanzarea produselor reziduale	3,377,389	1,149,408
Venituri din servicii prestate	1,260,361	1,385,765
Total	8,669,833	5,316,581

16b. Alte venituri

Pozitia cuprinde:

	2021	2020
Venituri din subventii pentru investitii	1,611,454	1,624,082
Venituri din subventii de exploatare	25,138	2,619,340
Venituri din active imobilizate cedate	370,588	35,685
Altele	808,743	210,157
Total	2,815,923	4,489,264

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

La venituri din subvenții de exploatare, în anul 2020, sunt evidențiate sumele încasate în baza OUG132/2020, aferente somajului tehnic pentru perioada pandemiei de Covid 19.

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

Veniturile din producția de imobilizări corporale ale anului 2020 au fost compensate cu cheltuielile aferente conform prevederilor Ordinului 2844/ 2016 astfel: cheltuieli cu materii prime și alte cheltuieli materiale în valoare de 16,287 lei, cheltuieli cu personalul în valoare de 13,160 lei, alte cheltuieli aferente veniturilor în valoare de 1,265 lei. Așadar, valoarea înregistrată în poziția 16b Alte venituri, în sumă de 4,489,264 lei nu conține și veniturile din producția imobilizată în suma totală de 30,712 lei

În categoria

Cifra de afaceri la 31 decembrie 2021 este de 132,605,553 lei (31 decembrie 2020: 116,009,628 lei).

17. Cheltuieli cu personalul

Numărul mediu de angajați la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 a fost după cum urmează:

	2021	%	2020	%
Personal direct productiv	411	64%	412	62%
Personal indirect și TESA	236	36%	248	38%
Total	647	100%	660	100%

Cheltuielile cu personalul au fost după cum urmează:

	2021	2020
Cheltuieli cu salariile personalului	38,148,968	38,321,968
Cheltuieli cu tichetele de masă	2,643,318	2,231,220
Cheltuieli privind asigurările și protecția socială	1,637,377	1,591,480
Total	42,429,663	42,144,668

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

La 31 decembrie 2020, din suma totală de 42,144,668 au fost scăzute cheltuielile salariale aferente veniturilor din producția de imobilizări, conform prevederilor Ordinului 2844 / 2016, pentru suma de 13,160 lei. A se vedea și nota privind alte venituri.

Sumele acordate personalului cheie de conducere, membrii CA și directorii, au fost următoarele (sume brute) și sunt incluse în sumele prezentate mai sus. Cheltuielile cu personalul sunt evidențiate brut.

	2021	2020
Cheltuieli cu salariile - directori	1,838,433	1,621,698
Indemnizație C.A.	252,490	251,249
Total	2,090,923	1,872,947

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

La data de 31 decembrie 2021, Conducerea societatii COMELF S.A. a avut urmatoarea componenta:

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

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

La data de 31 decembrie 2020, Conducerea societatii COMELF S.A. a avut urmatoarea componenta:

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

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

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde:

	2021	2020
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	931,314	823,089
Cheltuieli cu transportul produselor finite	4,040,688	4,121,989
Cheltuieli cu transportul anagajatorilor	673,218	527,455
Alte cheltuieli de transport	-	-
Total	5,645,220	5,472,533

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

	2021	2020
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	1,071,772	1,209,003
Cheltuieli cu chirii	373,204	369,051
Cheltuieli cu asigurari	361,942	398,116
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	89,484	65,120
Cheltuieli colaboratori	1,463,568	1,948,774
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	969,932	1,184,533
Cheltuieli de protocol	37,362	29,032
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	35,760	32,692
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	382,318	383,471
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	122,534	119,376
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	2,403,995	2,178,710
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1,121,334	1,058,227
Total	8,433,205	8,976,105

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

Din suma totala de 8,977,370 lei (decembrie 2020) au fost scazute alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844 / 2016, pentru suma de 1,265 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

19b. Alte cheltuieli

	2021	2020
Total	700,104	293,728

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

La 31.12.2020 pozitia cuprinde suma de 86,886 lei, reprezentand penalitati comerciale; 148,066 lei reprezinta donatii si sponsorizari; diferenta de 58,997 reprezinta alte cheltuieli din exploatare curente.

20. Impozitul pe profit

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

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferenta anului incheiat la 31 decembrie 2021 si a anului incheiat la 31 decembrie 2020 este detaliata dupa cum urmeaza:

	2021	2020
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	397,030	255,520
(Venitul)/cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
Total	397,030	255,520

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

Reconcilierea impozitului pe profit	2021	2020
Profitul perioadei	4,285,589	2,702,863
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit	397,030	255,520
Profit inainte de impozitare	4,682,619	2,958,383
Cota de impozitare locala a entitatii	16%	16%
Impozitul pe profit calculat utilizand cota de impozitare locala a entitatii	749,219	473,341
Influenta rezervei legale deductibile constituite in cursul perioadei	-	-
Influenta rezervelor constituite pe seama profitului reinvestit scutit la impozitare	-	-
Influenta veniturilor neimpozabile	-145,183	-36,429
Influenta elementelor similare veniturilor: diferente din reevaluare devenite impozabile	335,928	335,928
Influenta cheltuielilor nedeductibile	45,195	37,227
Minus sume reprezentand sponsorizare	-197,032	-161,165
Calculul de impozit pe profit al perioadei, din care:	788,127	648,902
Impozit pe profit inregistrat direct in capitaluri proprii, aferent diferentelor din reevaluare devenite impozabile	335,928	335,928
Bonificatie 2+5%(2021)cf OUG 15382020 10%(2020)din impozit de plata cf.OUG 99/2020	-55,169	-57,454
Impozit pe profit inregistrat pe cheltuieli	397,030	255,520

21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 31 decembrie 2021, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1,141,564 lei (1,625,210 lei la 31 decembrie 2020). Situati sintetice a acestora este prezentata mai jos:

	Provizion pentru garantii	Provizion pensii	Provizion pentru litigii	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	0	119,507	0	1,505,703	1,625,210
Constituite in cursul perioadei	0	0		124,713	124,713
Utilizate in cursul perioadei	0	0	0	0	0
Ajustari de val creante imob.(ct 2968)	0				0
Reluate in cursul perioadei	0	(14,421)	0	(593,938)	(608,359)
Sold la 31 decembrie 2021	0	105,086	0	1,036,478	1,141,564
Pe termen lung	0	105,086	0	0	105,086
pe termen scurt	0	0	0	1,036,478	1,036,478

- **Provizioanele de pensii in suma de 105,086 lei (31 decembrie 2020: 119,507 lei).**

Conform contractului colectiv de munca, Societatea ofera beneficii in bani in functie de vechimea in munca la pensionare pentru salariatii. Suma provizionata a fost calculata tinand cont de suma prevazuta a se acorda la pensionare functie de vechimea in companie, perioada de timp pana la pensionare pentru fiecare angajat ajustate cu rata medie a fluctuatiei personalului Societatii in ultimii 5 ani, respectiv 23,55%.

- **Alte provizioane in suma de 1,036,478 lei (31 decembrie 2020: 1,505,703 lei) cuprind:**

- Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 878,185 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 158,293 cuprinde provizion pentru potentiale penalitati comerciale ,conform contracte comerciale si notificari clienti.

22.Datorii privind impozitul amanat

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2021 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante privind impozitul amanat	-	-
Datorii privind impozitul amanat aferent rezervelor constituit din profitul reinvestit	(922,602)	(922,602)
Datorii privind impozitul amanat aferent diferentelor din reevaluare ale imobilizarilor corporale.	(8,175,351)	(8,511,279)
Impozit amanat, net	(9,097,953)	(9,433,881)

23. Venituri amanate

1) In anul 2010, Societatea a incheiat cu Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri („Ministerul”) contractul de finantare nr. 3131/230303 al carui obiect il reprezinta acordarea ajutorului financiar nerambursabil de la bugetul de stat prin „Programul de crestere a competitivitatii produselor industriale” administrat de catre Minister pentru implementarea proiectului „Asimilarea tehnologiilor avansate de prelucrare a carcaselor eoliene, turbine si unitati de compresoare, camere de proces din cadrul liniilor de fabricatie a celulelor fotovoltaice pe echipamente cu comanda numerica de ultima generatie, care utilizeaza masina de alezat CNC cu cap de prelucrare indexabil continuu, in SC Comelf SA.” Costul total al proiectului a fost 1,991,488 lei, din care ajutorul de stat a fost de 836,760 lei. Contravaloarea ajutorului de stat a fost recunoscuta de Societate ca subventie guvernamentala si amortizata pe o perioada de aproximativ 11 ani. Obiectivele acordarii ajutorului de stat au fost reprezentate de modernizarea produselor existente, realizarea de produse noi, cresterea productivitatii, reducerea consumurilor energetice, reducerea consumului de materiale, optimizarea deciziei, protectia mediului, asigurarea calitatii, obiective indeplinite de Societate.

In anul 2021, Societatea a reluat la venituri suma de 70,407 lei (2020: 70,407 lei), reprezentand amortizare subventii.

2) Societatea a primit o subventie guvernamentala in anul 2013 in suma de 16,848,613 lei in cadrul proiectului „Modificarea fundamentala a fluxurilor de fabricatie si introducerea de tehnologii noi cu scopul cresterii productivitatii si a competitivitatii pe piata interna si externa a SC COMELF SA”.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Subvenția guvernamentală a fost condiționată de contribuția din partea Beneficiarului a sumei 27,635,774 lei din care valoarea eligibilă 16,848,613 lei, diferența fiind valoare neeligibilă, inclusiv TVA în cadrul proiectului, în perioada de implementare a proiectului care a fost de 24 luni de la data de 04.02.2013.

În anul 2021, Societatea a reluat la venituri suma de 1,456,477 lei (2020: 1,469,105 lei), reprezentând amortizare subvenții.

3) Societatea a semnat în anul 2018 (03.05.2018) un contract de finanțare în cadrul POIM, având ca obiectiv acordarea unei finanțări nerambursabile de către AM POIM pentru implementarea proiectului „Aplicatia de Smart Metering consumuri utilități”, valoarea totală a contractului de finanțare este de 1,072,188.43 lei, din care finanțare nerambursabilă este în valoare de 900,988.68 lei. În luna octombrie 2019 s-a pus în funcțiune ”Sistem de monitorizare consumuri utilități și producție și Licența software management energetic” s-au înregistrat venituri din subvenții în cadrul acestui proiect în 2021 în valoare de 84,570 lei (2020: 84,570 lei).

4) Societatea a semnat în anul 2020 (11.06.2020) un contract de finanțare în cadrul Granturi SEE și Norvegia 2014 - 2021, având ca obiectiv acordarea unei finanțări nerambursabile de către Innovation Norway pentru implementarea proiectului „O investiție într-un viitor mai inteligent și mai eficient”, valoarea totală a contractului de finanțare a fost 632,500 EUR, din care finanțare nerambursabilă în valoare de până la 350,000 EUR. În luna Noiembrie 2021 s-a pus în funcțiune ”o unitate pentru producția de energie regenerabilă din fotovoltaică cu o capacitate de 1,200 MWh/an”. Valoarea totală a investiției la 31.12.2021 a fost de 2,998,953 lei, din care valoarea subvenției de încasat este de 1,496,089 lei. Nu s-au înregistrat venituri din subvenții în anul 2021.

Politicele contabile adoptate sunt prezentate la Nota 3.

24. Rezultatul pe acțiune

Calculul rezultatului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului atribuibil acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	4,285,589	2,702,833
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	22,476,423	22,476,423
Rezultatul pe acțiune de bază	0.19	0.12

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază, întrucât Societatea nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

25. Cheltuieli financiare nete

Elementele financiare sunt următoarele:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Venituri din dobânzi	23,085	34,412
Venituri din diferențe de curs valutar	144,636	614,365
Alte elemente de venituri financiare	651,612	505,718
Total venituri financiare	819,333	1,154,495
Cheltuieli cu dobânzile	(320,668)	(288,360)
Cheltuieli cu diferențe de curs valutar	(1,062,674)	(1,426,893)
Alte elemente de cheltuieli financiare, din care :	(704,832)	(926,486)
Total cheltuieli financiare	(2,088,174)	(2,641,739)

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Veniturile și cheltuielile din diferențe de curs valutar se referă la următoarele poziții din situațiile financiare: credite termen scurt și termen lung, inclusiv leasing: suma netă decembrie 2021 de 531,768 lei (decembrie 2020: 652,019 lei), conturi de terți: suma netă decembrie 2021 de 53,320 lei (decembrie 2020: 150,509 lei), disponibilități: suma netă decembrie 2021 de 386,270 lei (decembrie 2020: 420,768 lei), și alte sume mai mici pentru alte poziții.

Alte elemente de venituri și cheltuieli financiare reprezintă în principal discounturi acordate pentru plăți anticipate față de termenele scadente.

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

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2021 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător.

Conducerea Societății nu consideră 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 2020, urmând ca, până la termenul legal să facă o actualizare pentru anul 2021.

27. Tranzacții și solduri cu părțile afiliate

Părțile afiliate precum și o descriere sumară a activităților și a relațiilor lor cu Societatea sunt după cum urmează:

Tranzacțiile cu societățile din cadrul grupului se realizează în baza contractelor comerciale cadru în care sunt stipulate drepturile și obligațiile fiecărei părți cu precizarea tipului de contract:

- contract de comision/intermedieri, contract de consultanță, contract achiziție energie electrică; contract colaborare fabricație subansamble;

Drepturile și obligațiile părților sunt bine delimitate prin clauzele contractuale, eventualele litigii fiind de competența Curții de Arbitraj Internațional de pe lângă Camera de Comerț și Industrie a României.

Tranzacțiile dintre părți vor avea la bază principiul concurenței necontrolate.

În baza contractului cadru se emit comenzi ferme a căror finalitate se monitorizează urmărindu-se respectarea în totalitate a clauzelor contractuale.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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	
Uzinsider Engineering SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	
	Prestari servicii	

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

a) Creante si datorii cu partile afiliate

La 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020, creantele de la partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Creante la	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Uzinsider Techo SA	7,937,351	4,369,802
Uzinsider General Contractor SA	237,418	450,985
Promex SA	-	30,754
24 Ianuarie SA	-	-
Total	8,174,769	4,851,541

La 31decembrie 2021 si 31decembrie 2020, datoriile catre partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Datorii la	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Uzinsider SA	162,068	162,068
Uzinsider Techo SA	1,266,890	613,260
Uzinsider General Contractor SA	1,100,425	538,469
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	-	-
Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	2,529,383	1,313,797

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 2021	31 decembrie 2020
Uzinsider Techo SA	16,392,427	14,724,867
Uzinsider General Contractor SA	1,052,333	186,157
Promex SA	-	25,844
24 Ianuarie SA	-	7,626
Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	17,444,760	14,944,494

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

Achizitii in anul incheiat la:	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Uzinsider SA	817,152	817,152
Uzinsider Techo SA	1,050,603	1,274,155
Uzinsider Engineering Galati	-	-
Uzinsider General Contractor SA	6,319,053	4,797,480
Promex SA	-	103,339
24 Ianuarie SA	-	8,526
Total	8,186,808	7,000,652

Plata dividendelor cuvenite Uzinsider SA Bucuresti s-a efectuat integral in cursul anului 2021 (Nota 12 pct. c) Neexistand depasiri ale termenelor contractuale, nu au fost recunoscute deprecieri de valoare aferente acestor tranzactii in cursul exercitiului.

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

28. Angajamente de capital

Angajamentele de achizitii pentru perioada 2022 sunt limitate la surse proprii de finantare si sunt estimate pentru valoarea de 1.9 mil .

29. Raportarea pe segmente operationale

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

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

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

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

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

- FPI – cele mai importante produse sunt: din otel inox (echipamente pentru centrale electrice cu turbine pe gaz, componente pentru instalatii eoliene, componente pentru vagoane de transport marfa, componente pentru filtrare aer de combustie) si din otel carbon (echipamente pentru centrale electrice cu turbine pe gaz, sasie pentru turbine, compresoare, generatoare, transportoare cu banda metalica, componente pentru transport, montaj si echipare instalatii eoliene, componente pentru masini de manevrat transcontainere);
- FUET - cele mai importante produse sunt: echipamente navale, filtre pentru statii de asfalt, componente pentru vagoane de transport marfa, componente pentru freze de asfalt, componente pentru excavatoare, carcase de motoare si generatoare electrice, echipamente pentru desprafuirea gazelor industriale,

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS

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

echipamente pentru centrale electrice cu turbine de gaz, echipamente pentru tratarea și epurarea apelor uzate, echipamente hidromecanice și hidroenergetice, echipamente tehnologice;

- TERRA - cele mai importante produse sunt: mașini terasiere cu montaj final (concasoare, mașini de turnat asfalt), componente pentru mașini terasiere (sasie, brate, rame), prese mobile pentru compactat caroserii auto, prese fixe și componente utilaje pentru compactat deseuri metalice, macarale telescopice, subansamble pentru autobasculante de mare tonaj.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS

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

	FPI		FUET		TERRA		Centru		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Venituri externe segmentului	42,676,787	37,881,907	61,500,920	52,815,861	29,963,396	23,516,429	7,982,694	5,087,320	142,123,797	119,301,517
Veniturile totale ale segmentului	42,676,787	37,881,907	61,500,920	52,815,861	29,963,396	23,516,429	7,982,694	5,087,320	142,123,797	119,301,517
Costuri financiare nete	-292,943	-550,449	-428,903	-427,217	-254,327	-254,041	-292,668	-255,537	-1,268,841	-1,487,244
Amortizare si depreciere	1,849,571	1,807,887	2,975,371	3,003,714	1,981,215	1,986,754	743,649	721,204	7,527,361	7,542,004
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-320,295	-255,520	-	-	-76,735	-	-397,030	-255,520
Rezultatul net al perioadei	-1,123,397	-1,116,236	2,261,533	3,236,452	-459,532	-526,507	3,606,985	1,109,154	4,285,589	2,702,863
Activele segmentului	49,835,933	39,536,941	76,214,926	72,539,739	39,935,639	35,573,234	-11,177,160	-5,254,077	154,809,338	142,395,837
Investitii in entitati asociate							0	0	0	0
Datoriile segmentului	37,244,106	26,958,632	43,730,530	39,918,326	28,738,861	24,534,057	-30,344,817	-21,942,241	79,368,680	69,468,774

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 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

In veniturile totale operationale ale segmentului in suma de 142,123,797 lei (an 2021) si 119,301,518 lei (an 2020) tipurile majore de produse si servicii sunt urmatoarele:

	31decembrie 2021	31decembrie 2020
Utilaje pt. industria energetica si componente	75,419,350	58,934,950
Utilaje pentru lucrari terasiere si componente	44,140,196	42,948,546
Utilaje pentru protectia mediului(Ut.refractor ,ape,chimic)	---	357,905
Echipamente de ridicat si manipulat	5,566,020	10,379,232
Utilaje tehnologice (metalurgie)	---	715,809
Fabricarea materialului rulant	11,841,662	5,607,171
Alte tipuri	5,156,569	357,905
TOTAL	142,123,797	119,301,518

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

	31decembrie 2021	31decembrie 2020
Venituri din Romania	30,808,554	22,690,097
Venituri din afara Romaniei	111,315,243	96,611,421
TOTAL	142,123,797	119,301,518

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

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

Partener	Pondere venituri (> 10%)	in Venituri	Segmentul la care sunt incluse veniturile
Komatsu	18.14 %	24,055,264	Utilaje pt. lucrari terasiere si componente:FUET
Uzinsider Techno SA	12.36 %	16,392,427	Utilaje pt. industria energetica, client final General Electric
Siemens	10,18%	13,496,118	Utilaje pt. industria energetica si componente:FPI-FUET
Tesmec	8.53%	11,505,162	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FUET + FCT

30.Eventimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare:

In Februarie 2022 a inceput conflictul din Ucraina, care , va afecta , pe o anumita perioada activitatea de aprovizionare la nivelul companiei noastre, intrucat o parte din materia prima care sta la baza productiei de metal, din Europa , se furniza din cele doua tari aflate in conflict. Deja, la nivel

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2021 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

europen s-a majorat pretul metalului disponibil in stoc si pentru cel care urmeaza a se produce in perioada urmatoare, intelegem, pana la identificarea si achizitia din alte zone ale lumii a minereului de fier. Suntem intr-un dinamic proces de achizitie, analiza si contact cu clientii si furnizorii nostrii pentru a minimiza riscurile posibile si, de asemenea, suntem intr-un proces de identificare de noi furnizori de metal atat din UE cat si din tari non-UE. Apreciem ca, impreuna cu partenerii nostrii comerciali vom identifica solutii pentru ca efectele acestui conflict sa nu ne afecteze semnificativ.

Estimam o nevoie suplimentara si temporara de resurse financiare pe care intentionam sa o acoperim dintr-o crestere a imprumuturilor bancare, ca urmare a noilor conditii de plata impuse pe piata metalelor (avans la plasare comanda, plata integrala la livrare sau plata la termene mai scurte decat in conditii normale, cu incadrarea in limitele de credit aprobate).

31. Aprobarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost aprobate de CA si publicate pe site in data de 25.03.2022.

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic

Declaratie

Subsemnatii ing. Gheorghe Cenusa – director general si ec. Dana Tatar – director economic declaram ca situatiile financiar – contabile pe anul 2021 au fost intocmite conform standardelor contabile aplicabile, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si rezultatului global .

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

Director general ,
ing. Gheorghe Cenusa

Director economic ,
ec. Dana Tatar

G2 Expert

Societate cu răspundere limitată
405200 Dej, str. Alecu Russo, nr. 24/1
J12/4477/2008 ; 24725081
Capital social: 200 lei
+40 264 214 434
+40 744 583 031
office@proceduriaudit.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

asupra situațiilor financiare încheiate la
31 DECEMBRIE 2021

de către
COMELF S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către,

Acționarii COMELF SA

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

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 2021, 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 2021 se identifica astfel:

- **Total active:** 156.305.427 lei
- **Total capitaluri proprii:** 75.440.658 lei
- **Datorii:** 80.864.769 lei
- **Profit net al exercițiului financiar:** 4.285.589 lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2021 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.

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 (în 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 31.12.2021, atât zilele restante de pe 2019 și 2020 cât și cele aferente anului 2021, 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 2021 este de 108.404 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 31.12.2021 zile de C.O neefectuate; - am solicitat o situație cu zilele de concedii de odihnă neefectuate la 31.12.2021 de la departamentul de resurse umane; - am reconciliat cele două situații pentru a stabili dacă există diferențe.

Impactul pandemiei de coronaviruză

Pandemia de coronaviruză, care a avut debutul în România în luna februarie 2020, continuând pe tot parcursul anului 2021, a declanșat o serie de evenimente la nivel național și internațional care au restrâns activitatea populației și a companiilor din majoritatea domeniilor de activitate.

În acest context, se impune o analiză a impactului pe care pandemia l-a avut asupra modelului de afaceri a Companiei, asupra capacității acesteia de a-și onora obligațiile, asupra modificărilor în structura personalului ș.a.

De asemenea, se impune o evaluare asupra capacității Companiei de a-și continua activitatea în condiții cât mai normale.

La data prezentului raport, COMELF S.A. nu se află într-o situație de incertitudine privind continuitatea activității.

Testele și procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- analiza veniturilor și fluxurilor de numerar;
- analiza modului în care Compania și-a achitat datoriile față de bugetul de stat.
- analiza modificărilor schemei de personal și investigarea modului în care resursa umană și-a desfășurat activitate;
- analiza evoluției încasărilor și plăților;
- analiza modificărilor privind principalii clienți și furnizori.
- analiza modului de gestionare a contractelor de finanțare și a capacității de onorare a obligațiilor;
- evaluarea lichidității și a solvabilității societății;
- purtarea de discuții cu conducerea cu privire la modul de desfășurare a activității asupra continuității activității.

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 2021, 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 exercițiul 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, dobandite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, 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 denaturări 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 îndoeli 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 probe 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 guvernanta, 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 2021. 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, 23.03.2022

Partenerul de misiune al auditului care a întocmit acest raport al auditorului independent este Gheorghe Alexandru MAN, auditor financiar înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu număr de înregistrare AF1242

pentru și în numele G2 EXPERT S.R.L. înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu număr de înregistrare FA1152

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

