

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 : 2020

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 2020, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politici contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare individuale ale anului 2020.

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

Capitaluri proprii:	72.927.063 RON
Total venituri:	114.781.541 RON
Profitul perioadei:	2.702.863 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 Audit Coman Expert -Ace S.R.L. Rezultatele auditarii Societatii sunt prezentate in Raportul Auditorului independent Audit Coman Expert -Ace S.R.L.

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 cotate la Bursa de Valori Bucuresti, facand parte din cele 12 societati fondatoare. Capitalul social subscris si varsat la sfarsitul exercitiului financiar 2020 este 13.036.325,34 LEI. Structura actionariatului la sfarsitul perioadei analizate este (*Sursa: Depozitarul Central la 31.12.2020*): **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 31.12.2020 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 2020 a fost de 142.395.837 LEI, cu 12.536.079 LEI mai mica decat valoarea inregistrata la inceputul anului, diferenta provenind din descresterea activelor imobilizate ale companiei pe seama amortizarii (7.542.004 LEI) compensata de investitiile in active fixe, in anul 2020 (1.053.440 lei) si vanzarea de active (333 LEI net) , din descresterea activelor curente (6.047.182 LEI) iar aici, in detaliu, scad creantele din contractele cu clientii pe fondul scaderii cifrei de afaceri (11.063.065 LEI) si avansul pentru imobilizari corporale (94.318 LEI) insa cresc valorile stocurilor pe fondul achizitiei de materiale necesare comenzilor plasate de clienti dar si pe fondul trendului crescator al pretului materiilor prime pentru a ne asigura stocuri la preturi cat mai aproape de estimari (1.444.381 LEI), cresc si creantele comerciale si alte creante ca urmare a intarzierilor inregistrate la compensarea TVA si restituire a concediilor medicale (353.845 LEI). Suplimentar, creste disponibilul in numerar si elemente de numerar comparativ cu inceputul anului (3.311.975 LEI);

v. Principalele rezultate ale evaluarii activitatii societatii:

Situatia contului de profit si pierderi, respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in cursul anului 2020, se prezinta astfel:

Contul de profit si pierdere (mii lei)	Anul 2020	Anul 2019	Diferente
Cifra de afaceri	116.010	149.263	(33.253)
Alte venituri din exploatare, TOTAL-din care:	3.261	(3.050)	6.311

Contul de profit si pierdere (mii lei)	Anul 2020	Anul 2019	Diferente
Variatia productiei stocate(+/-)	(1.228)	(5.420)	4.192
Venituri din subventii de exploatare	2.619	11	2.608
Venituri din subventii de investitii	1.624	1.577	47
Alte venituri din exploatare	246	782	(536)
Venituri din exploatare-TOTAL	119.271	146.213	(26.942)
Cheltuieli cu materii prime, materiale consumabile, utilitati, marfuri	50.483	66.012	(15.529)
Cheltuieli cu personalul	42.132	47.509	(5.377)
Cheltuieli cu provizioanele, ajustari pentru depreciere si amortizare, TOTAL-din care:	7.468	7.149	319
Cheltuieli cu amortizarile	7.542	7.391	151
Cheltuieli cu provizioanele pentru depreciere active circulante	0	(48)	48
Ajustari pentru provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(74)	(194)	120
Alte cheltuieli din exploatare	14.742	21.151	(6.409)
Cheltuieli din exploatare-TOTAL	114.825	141.820	(26.995)
Profit din exploatare-TOTAL	4.446	4.393	53
Venituri financiare	1.154	2.113	(959)
Cheltuieli financiare	2.642	3.518	(876)
Rezultat financiar	(1.488)	(1.405)	(83)
Total venituri	120.425	148.327	(27.902)
Total cheltuieli	117.467	145.339	(27.872)
Contul de profit si pierdere (mii lei)	Anul 2020	Anul 2019	Diferente
Rezultat brut	2.958	2.988	(30)
Rezultat net	2.703	2.624	79
EBITDA	11.988	11.784	204
EBITDA s-a determinat astfel:			
Indicatori (mii lei)	2020	2019	Diferente
Profit operational	4.446	4.393	53
Cheltuiala cu amortizarea	7.542	7.391	151

Modificarile activului se prezinta astfel:

Activ (mii lei)	Anul 2020	Anul 2019	Diferente
1.1. Active imobilizate TOTAL, din care:	80.899	87.389	(6.490)
1.1.1. Imobilizari corporale	32.760	37.011	(4.251)
1.1.2. Imobilizari imobiliare	47.373	49.770	(2.397)
1.1.3. Imobilizari necorporale	568	608	(40)
1.1.4. Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	8	-	8
Activ (mii lei)	Anul 2020	Anul 2019	Diferente
1.1.4. Imobilizari financiare	-	-	-
1.2. Active circulante TOTAL, din care:	61.496	67.543	(6.047)
1.2.1. Stocuri materii prime si materiale	7.348	5.904	(1.444)

ADRESA

Str. Industrii, Nr 4 420063, Bistrita-Romania
Phone: +40/263/23 44 62; +40/263/23 80 98
Fax: +40/263/23 80 92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



Activ (mii lei)	Anul 2020	Anul 2019	Diferente
1.2.2. Stocuri produse finite si productie in curs de executie	16.965	18.193	(1.228)
1.2.3. Creante din contracte cu clientii	23.767	33.602	(9.835)
1.2.4. Impozit pe profit de recuperat	-	-	-
1.2.5. Alte creante si avansuri pentru imobilizari	2.576	2.316	260
1.2.6. Numerar si echivalente in numerar	10.840	7.528	3.312
Total Active	142.395	154.932	(12.537)

Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31 Decembrie 2020 este urmatoarea:

Pasiv(mii lei)	Anul 2020	Anul 2019	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	(8.511)	(8.847)	336
1.2. Rezerve din reevaluare	41.119	43.219	(2.100)
1.3. Rezerve legale	2.607	2.607	-
1.4. Alte rezerve	14.658	13.534	1.124
1.5. Actiuni proprii	-	-	-
1.6. Rezultatul reportat	(1.497)	(2.891)	1.394
1.7. Rezultatul exercitiului	2.703	2.624	79
1.8. Repartizarea profitului	-	-	-
Total capital propriu	72.927	72.095	832
1.2. Datorii pe termen lung	14.799	17.805	(3.006)
1.2.1. Credite si datorii purtatoare de dobanzi	717	1.728	(1.011)
1.2.2. Datorii privind impozitul amanat	9.098	9.436	(338)
1.2.3. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	120	163	(43)
1.2.4. Datorii privind veniturile amanate	4.864	6.478	(1.614)
1.3. Datorii curente	54.670	65.032	(10.362)
1.3.1. Datorii comerciale si similare, din care:	18.415	26.541	(8.126)
Datorii comerciale	12.212	21.124	(8.912)
Alte datorii	6.203	5.417	786
1.3.2. Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	32.789	34.865	(2.076)
1.3.4. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.506	1.698	(192)
1.3.5. Datorii privind venituri amanate	1.624	1.592	19
1.3.6. Datorii privind impozitul amanat	336	336	-
Total datorii	69.468	82.837	(13.369)
Total capital propriu si datorii	142.395	154.932	(12.537)

ADRESA

Str. Industriiei, Nr.4 420063, Bistrita-Romania
Phone: +40/263/23 44 62; +40/263/23 80 98
Fax: +40/263/23 80 92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



Capitalurile proprii ale Societatii au crescut in exercitiul financiar 2020 cu 832 mii lei.

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

Datoriile totale ale Societatii au scazut cu 13.369 mii lei, in special datorita diminuarii datoriilor catre furnizori cu 8.912 mii lei, a rambursarii unei parti din creditul pentru capital de lucru si rate leasing, respectiv 3.087 mii lei precum si a datoriilor privind veniturile amanate.

Provizioanele Societatii au scazut cu 235 mii lei fiind influentate de:

-Diminuare provizioane pentru beneficiile angajatilor la pensionare cu 44 mii lei in contextul in care s-au pensionat 61 persoane in anul 2020 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 2020 (9 mii lei);

-Diminuare provizioane pentru rascumparare polite de asigurare pentru pensii, urmare a motivelor prezentate mai sus (184 mii lei).

Evolutia activelor curente si a datoriilor curente se prezinta astfel:

Indicatori (mii lei)	2020	2019
Active curente	61.496	67.543
Datorii curente	54.657	65.032
Activ curent net	6.839	2.511

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 2020. 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 2020 de catre Acon Audit SRL.

Elemente de evaluare generala

a). Profit/(pierdere):

Indicatori (mii lei)	Realizat2020	Realizat 2019
Profit (pierdere) brut	2.958	2.988
Profit (pierdere) net	2.703	2.624

Profitul net: a crescut usor in 2020 comparativ cu cel realizat in anul 2019, influentat in principal de: (i) costurile cu materiile prime si materialele, ca urmare a optimizarii consumului si al pretului de achizitie al acestora (scadere cu 23,60% la nivelul companiei, comparativ cu evolutia cifrei de afaceri care a scazut cu 22,3%); (ii) diminuarea cheltuielilor cu colaboratorii (economii de 3.765 mii lei, pe fondul mentinerii cheltuielilor cu salariile personalului);(iii) subventiile acordate de stat pe parcursul anului 2021, pe fondul pandemiei;

ADRESA

Str. Industrial, Nr 4 420063, Bistrita-Romania
Phone +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



b). Cifra de afaceri:

Indicatori (mii lei)	Realizat 2020	Buget 2020	Realizat 2019	Δ% vs. 2019	Δ% vs. Buget
Cifra de afaceri	116.010	148.342	149.263	-21,80%	-22,30%

Cifra de afaceri a înregistrat o scădere în 2020 comparativ cu 2019, datorită, în principal, reducerii volumelor de comenzi pe fondul pandemiei COVID 19;

c). Export și livrări intracomunitare:

Indicatori (mii lei)	Realizat 2020	Realizat 2019	Δ% vs. 2019
Cifra de afaceri	116.010	149.263	-22,30%
Export sau LIC direct-EUR	19.973	26.634	-25,10%
Export sau LIC direct-echivalent LEI	96.611	126.465	-23,70%

În anul 2020, volumul veniturilor realizate din operațiuni de export, inclusiv livrări intracomunitare directe, a scăzut cu 22,30%, comparativ cu anul anterior.

d). Costuri:

Cheltuieli (mii lei)	2020	2019
Materiile prime, consumabile folosite și marfuri		
Cheltuieli cu materiile prime	38.376	51.831
Cheltuieli cu consumabile	8.185	9.798
Cheltuieli cu marfurile	10	22
TOTAL	46.571	61.651
Cheltuieli cu beneficiile angajaților		
Salarii	38.322	42.842
Contribuții la fondul de asigurări sociale de stat	1.591	2.052
Alte taxe și contribuții aferente salariilor	-	-
Tichete de masă	2.231	2.551
Alte avantaje de natură salariale	-	63
Cheltuieli (mii lei)	42.144	47.508
Venituri din subvenții de exploatare pt. plată personal	(2.619)	(11)
TOTAL	39.525	47.497
Alte cheltuieli		
Cheltuieli de transport	5.473	6.968
Cheltuieli cu utilitățile	3.929	4.464
Cheltuieli cu serviciile executate de terți	4.129	8.548
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi, penalități, donații, sponsorizări și subvenții	294	308
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	29	111
Alte cheltuieli generale	1.369	1.394
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	1.058	1.109

ADRESA

Str. Industriei, Nr 4 420063, Bistrița-România
Phone +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



Cheltuieli (mii lei)	2020	2019
Cheltuieli cu reparațiile	1.209	1.170
Cheltuieli cu deplasările	33	324
Cheltuieli cu chiriile	369	715
Cheltuieli cu taxele postale și telecomunicații	383	88
Cheltuieli cu primele de asigurare	398	418
TOTAL	18.673	25.617

e). Cota de piață:

Având în vedere că produsele societății sunt diversificate, nu se poate determina o cota de piață globală.

f). Lichiditate:

Societatea detinea în conturi la 31 decembrie 2020 suma de 10.840 mii lei.

2. Analiza nivelului tehnic și a activității de vânzare a Societății

Gama de produse COMELF este structurată pe cinci linii principale, astfel: (1) Utilaje pt. industria energetică și componente; (2) Utilaje pentru lucrări terasiere și componente; (3) Utilaje pentru protecția mediului; (4) Echipamente de ridicat și manipulat; (5) Utilaje tehnologice; Vânzarea produselor se realizează la nivel de client și proiect, prin intermediul Direcției comerciale centralizate, cu proiect manageri specializați pe tipuri de produse și clienți. Produsele Comelf sunt livrate în principal la export, în țări ca: Italia, Franța, Anglia, Olanda, Suedia, Austria, Norvegia, Germania, Belgia, Elveția, Ungaria, USA.

Activitatea productivă a Societății se desfășoară în cadrul fabricilor, organizate pe centre de profit:

- ❖ Fabrica de Produse din Inox ("FPI")
- ❖ Fabrica de Utilaje și Echipamente Terasiere, Filtre și Electrofiltre ("FUET")
- ❖ Fabrica de Componente și Mașini Terasiere ("TERRA")

În anul 2020 activitatea companiei s-a desfășurat fără întreruperi, S-au asimilat în anul 2020 atât produse noi cât și clienți noi în portofoliul companiei astfel:

Enitate	Beneficiar	Produs
FPI	AAF Franța	Unitate filtrare aer
	GE Ungaria, SUA	Colector evacuare
FCT	Rockla Germania	Componente utilaje concasare
	Bronto Skylift Finlanda	Componente mașini de ridicat
FUET	GE Franța	Colector centrală nucleară (Manifold)
	Liebherr Franța	Componente utilaje miniere

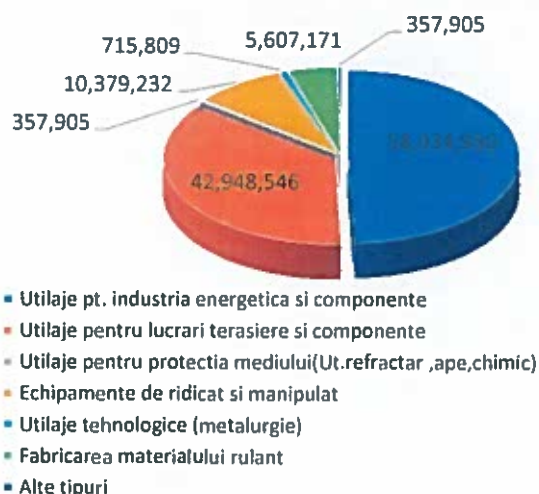
Ponderea veniturilor operaționale pe principalele linii operaționale în total venituri pentru anul 2020:

ADRESA

Str. Industriei, Nr.4 420063, Bistrița-România
Phone: +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



Vanzari pe grupe de produse 2020-LEI



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 2020 cea mai mare pondere a vanzarilor pe un singur client a fost de 18,11% din total cifra de afaceri, astfel :

Partener	Pondere in venituri (> 5%)	Venituri	Segmentul la care sunt incluse veniturile
Komatsu	18.11 %	21,007,407	Utilaje pt. lucrari terasiere si componente:FUET
Tesmec	11.00.0%	12,755,993	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FUET + FCT
Siemens	7,33%	8,502,237	Utilaje pt. industria energetica si componente:FPI-FUET
General Electric(direct sau intermediere prin Uzinsider Techno)	6.42%	7,451,459	Utilaje pt. industria energetica si componente:FPI-FUET

3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala :

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

Activitatea de asigurare a bazei materiale se realizeaza centralizat, 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 în scopul evitării blocajelor financiare și a evitării suprastocului, în special pentru produsele nerepetitive.

În conformitate cu procedurile Comelf există o bază de furnizori selectați și evaluați în baza unor criterii de calitate, preț, termen de livrare.

Totodată prin intermediul departamentului control furnizori sunt întocmite planuri periodice pentru auditarea furnizorilor în scopul menținerii lanțului de aprovizionare la un standard ridicat corelat cu cerințele clienților Comelf.

Emiterea comenzilor de achiziții se efectuează după analizarea ofertelor primite de la minim 2 furnizori, selectându-se furnizorul care acordă cele mai bune condiții cel puțin în ce privește calitatea produselor, prețul, termenul de livrare, condițiile de plată etc.

Pentru materiile prime uzuale sunt definite stocuri de siguranță.

4. Evaluarea aspectelor legate de angajatii Societății :

Numărul mediu de personal a scăzut în cursul anului 2020 de la 794 număr mediu în anul 2019 la 660 număr mediu salariați în anul 2020. Structura personalului a fost următoarea:

	2020	2019
Directori executivi	8	8
Personal direct productiv	412	482
Personal indirect productiv și TESA	240	304
Total	660	794

Conform Codului Muncii, în cadrul COMELF valoarea salariului minim nu poate fi mai mică decât salariul minim brut. Suplimentar, în cadrul Societății pe lângă salariul de bază realizat aferent timpului efectiv lucrat sau a normei de lucru (în cazul muncitorilor direct productivi remunerați în acord individual), se mai acordă următoarele categorii de sporuri: spor de noapte, spor pentru ore suplimentare, sporuri pentru lucrul în zilele de repaus săptămânal, spor pentru lucrul în mediu cu noxe, spor pentru sef de microformate/formate.

De asemenea Societatea are implementat un sistem de recompensare al angajaților săi, la momentul pensionării, cu echivalentul unei sume fixe, care evoluează crescător funcție de numărul de ani de muncă realizați în cadrul companiei. Societatea a înregistrat provizioane pentru aceste plăți. În anul 2018 a început negocierea unui nou Contract Colectiv de Muncă la nivelul companiei, cu sindicatul salariaților, care s-a semnat și depus la ITM Bistrița-Nasaud în data de 29.01.2019, cu valabilitate până la 31.01.2021. În Februarie 2021 au început negocierile între Sindicatul Comelf și Conducerea Societății pentru un nou CCM, până la finalizarea acestora vechiul CCM își produce efectele, astfel cum este menționat pe o perioadă de încă 12 luni după 31.01.2021.

5. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a Societății asupra mediului

Activitatea companiei COMELF are efecte inerente asupra mediului. În vederea minimizării acestor efecte, există o abordare preventivă la nivelul companiei și o monitorizare permanentă a întregii activități de către persoane dedicate și specializate pe probleme de mediu. Principalele obiective ale conducerii companiei pe partea de protecție a mediului sunt menținerea emisiilor fugitive în limitele legale, sub 20% raportat la consumul anual a materialelor de protecție anticorozivă, reducerea cantităților de deseuri provenite din activitățile desfășurate în atelierele de protecție anticorozivă dar și instruirea continuă a tuturor salariaților în ceea ce privește colectarea selectivă a deșeurilor.

ADRESA

Str. Industriei, Nr.4 420063, Bistrița-România
Phone: +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



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, valabilitate 08.08.2021
- 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 2021 inasa, ca urmare a pandemiei, finalizarea proiectului se va prelungi 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 180 de zile, parte semnificativa din acestea nefiind asigurate.Pentru clientii cu termene de plata mai mare de 120 zile Societatea are la dispozitie o facilitate de reverse factoring. In anul 2021 compania va analiza accesarea unui produs pentru asigurare de credit comercial in scopul reducerii riscului de credit, in special pentru clientii noi dar si pentru cei existenti in portofoliu.

ADRESA

Str. Industriei, Nr 4 420063, Bistrita-Romania
Phone: +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



(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 (73%) iar pasivele financiare ale Societatii sunt exprimate in valuta (52%) si in moneda nationala (48%) 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 2020 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 valutelor. Conducerea companiei monitorizeaza continuu expunerea acesteia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordari nu protejeaza Societatea de aparitia unor eventuale pierderi in afara limitelor previzibile, in cazul unor fluctuatii semnificative de piata.

Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

(f) Riscul de pret

In scopul acoperirii riscului de pret generat de cresterea materiei prime de baza, metalul, compania are in scris, in contractele comerciale incheiate cu clientii, o clauza de protectie care ii permite sa actualizeze pretul de vanzare daca pretul materiei prime de baza creste. In contextul economic actual marcat de o fluctuatie semnificativa, in special a personalului direct productiv, pentru contractele nou incheiate dar si pentru o parte din contractele in derulare, compania a reusit sa completeze clauza de protectie si cu actualizarea pretului produselor tiand cont de evolutia costului cu forta de munca, avand la baza, in principal, evolutiile salariale statistice, publice de pe piata fortei de munca din Romania.

Riscul ratelor de dobânda și riscul valutar au fost detaliate mai sus.

(g) Riscul aferent mediului economic

Economia românească continuă să prezinte caracteristicile specifice unei economii emergente și există un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic și social în viitor. Conducerea Societății este preocupată să estimeze natura schimbărilor ce vor avea loc în mediul economic din România și care va fi efectul acestora asupra situației financiare și a rezultatului operational și de trezorerie al Societății. Preocupările principale sunt legate în special de asigurarea resurselor umane necesare procesului de producție. Plecând de la acest aspect important pentru companie, aceasta efectuează diverse demersuri atât la nivelul autorităților locale cât și la nivelul autorităților centrale prin intermediul unor organizații partenere, în scopul elaborării unor măsuri pentru calificarea forței de muncă, a unor măsuri de stimulare pentru încadrarea în muncă, etc.

Totuși, conducerea Societății nu poate previziona toate efectele situației economiei considerată în ansamblu care vor avea impact asupra sectorului financiar din România și nici potențialul 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 sănătatea și securitatea angajaților în contextul pandemiei, lipsa forței de muncă calificate pentru care Societatea a identificat o soluție pe care a aplicat-o în anul 2020 și o va aplica și în 2021: importul forței de muncă calificate din India.

(h) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Compania nu mai detine la 31.12.2020 instrumente financiare.

8. Elemente de perspectivă privind activitatea companiei COMELF:

Evoluția probabilă a companiei se regăsește în Proiectul de Buget de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2021, care prevede următoarele:

➤ Cifra de afaceri :	119.529 mii lei;
➤ Total venituri, din care:	122.486 mii lei;
➤ Venituri din producția vândută	117.367 mii lei;
➤ Venituri din vânzare marfa+prestări servicii	2.162 mii lei;
➤ Venituri din subvenții de investiții	1.596 mii lei;
➤ Venituri financiare(dobânzi; diferențe de curs favorabile)	1.362 mii lei;
➤ Total cheltuieli:	119.069 mii lei;
➤ Profit brut:	3.417 mii lei;

Comelf și-a propus pentru anul 2021 și un buget de investiții în valoare de 1.178 mii EUR. Aceste investiții sunt destinate îmbunătățirii procesului de sudură, a creșterii capacității de producție și a calității pentru anumite operații și produse, a co-finanțării unui proiect pentru achiziția și montarea de panouri fotovoltaice în scopul reducerii dependenței de producătorii de energie electrică și, implicit, a reducerii costului cu energia. Programul de investiții pentru anul 2021, menționat mai sus, se va realiza cu surse proprii și/sau prin credite bancare. Pentru proiectul având ca obiect achiziția și montarea de panouri fotovoltaice, intensitatea grantului este de 50 % și va fi acoperit cu fonduri norvegiene; Suplimentar în anul 2021 compania va susține rambursarea sumei de 187.500 EUR, parte din creditul existent pentru capital de lucru, în valoare de 6.687.500 EUR la 31.12.2020 și rambursarea unor rate de leasing în valoare de 46.242 EUR;

Activele corporale ale Societății:

ADRESA
Str. Industrialei, Nr.4 420063, Bistrita-Romania
Phone: +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



1. COMELF SA detinea la finalul anului 2020 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.

Masiniile, 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 cotate la Bursa de Valori Bucuresti. Actiunile Societatii sunt actiuni ordinare, nominative, dematerializate si indivizibile.

2.2. Profitul nerepartizat aferent anului 2020 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 2020, acesta este in cuantum de 13.036.325, 34 LEI echivalent a 22.476.423 actiuni, valoare nominala 0,58 lei/actiune.

2.4. La 31.12.2020 COMELF S.A. nu detine participatii in alte companii.

ADRESA

Str. Industriei, Nr.4 420063, Bistrita-Romania
Phone +40/263/23 44 62; +40/263/23 80 98
Fax: +40/263/23 80 92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



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 comerțul 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
Pop Mircea
Oprea Paul Cristian

Director General
Director General Adjunct Comercial
Director General Adjunct Tehnic si Productie

ADRESA

Str. Industriei, Nr 4 420063, Bistrita-Romania
Phone: +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



Tatar Dana
Jurje Valeriu
Campian Cosmin
Barbuceanu Florentin
Viski Vasile

Director Economic
Director AQM
Director executiv fabrica
Director executiv fabrica
Director executiv fabrica

Membrii conducerii executive sunt aleși de către Consiliul de Administrație și nu există acorduri, înțelegeri ori legături de familie între administratori și directori, care ar putea fi raportate în prezentul raport.

Pentru membrii Consiliului de Administrație și membrii Conducerii executive precizăm că nu există și nu au existat litigii sau proceduri administrative în care au fost implicați, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul Societății, precum și altele care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul firmei.

3.3. Guvernanta corporativa

În ceea ce privește stadiul conformării cu prevederile Codului de Guvernanta Corporativa (CGC) al BVB, la sfârșitul anului 2020 din cele 41 prevederi care trebuie respectate erau îndeplinite 20 iar 2 le-am considerat parțial îndeplinite. Este de menționat că din cele 19 prevederi care apar ca neîndeplinite, una nu privește firma deoarece COMELF este în categoria standard, iar 18 sunt din Secțiunea B care se respectă pe fond, prin activitatea firmei de audit intern din afara societății. Prevederea de la Secțiunea C nerealizată este în fapt reglementată prin dispoziții interne, iar cerințele de la Secțiunea D (Relațiile cu investitorii) se realizează prin 2 salariați nominalizați pentru aceasta și prin postarea pe site-ul societății la poziția "Informații la zi" a informațiilor care interesează investitorii. Nu s-a considerat necesar să fie organizate întâlniri cu investitorii (D₉) aceștia dispunând de informațiile necesare din rapoartele curente și periodice publicate, care asigură un grad ridicat de transparență ce permite acționarilor și potențialilor investitori să ia decizii fundamentate. Se respectă strict toate prevederile privind convocările adunărilor generale, iar Rapoartele privind desfășurarea acestora, hotărârile adoptate inclusiv cele referitoare la plata dividendelor sau alte evenimente deosebite, se publică prin Rapoarte la BVB în română și engleză și se postează pe site-ul www.comelf.ro. În scopul sustinerii celor menționate mai sus, inclusiv explicațiile privind stadiul la 31.12.2020 referitor la conformarea cu noul CGC anexăm prezentului raport statusul punctual, pe fiecare secțiune, astfel:

Anexa : Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa (CGC) al BVB la 31.12.2020

	Prevederi ce trebuie respectate	Conformare Da / Nu	Explicații
SECȚIUNEA A - Responsabilitati			
A.1.	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile	Da	S-a elaborat Regulamentul Consiliului de Administrație conform

ADRESA

Str. Industriei, Nr 4 420063, Bistrita-Romania
Phone +40/263/23 44 62; +40/263/23 80 98
Fax: +40/263/23 80 92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



	Consiliului si functiile cheie de conducere ale societatii, si care aplica, printre altele, Principiile Generale din Sectiunea A .		CGC al B.V.B.
A.2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse in Regulamentul Consiliului . In orice caz, membrii Consiliului trebuie sa notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni si sa se abtina de la participarea la discutii (inclusiv prin neprezentare, cu exceptia cazului in care neprezentarea ar impiedica formarea cvorumului) si de la votul pentru adoptarea unei hotarari privind chestiunea care da nastere conflictului de interese respectiv .	Da	Regulamentul Consiliului include prevederi privind modul de gestionare al conflictului de interese.
A.3.	Consiliul de Administratie trebuie sa fie format din cel putin 5 membri .	Da	
A.4.	Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie sa nu aiba functie executiva . In cazul societatilor din Categoria Premium, nu mai putin de doi membri neexecutivi al Consiliului de Administratie trebuie sa fie independenti . Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie trebuie sa depuna o declaratie la momentul nominalizarii sale in vederea alegerii sau realegerii, precum si atunci cand survine orice schimbare a statutului sau, indicand elementele in baza carora se considera ca este independent din punct de vedere al caracterului si judecatii sale .	Da	COMELF este in categoria Standard . Niciun membru al Consiliului de Administratie nu are functie executiva in COMELF.
A.5.	Alte angajamente si obligatii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv pozitii executive si neexecutive	Da	

ADRESA

Str. Industriei, Nr.4 420063, Bistrita-Romania
Phone: +40/263/23 44 62; +40/263/23 80 98
Fax: +40/263/23 80 92
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



	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 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	In 2020 Societatea a inceput sa elaboreze o politica/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzand scopul, criteriile si frecventa procesului de evaluare. Nu s-a finalizat , termenul estimativ fiind 31.12.2021.
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 2020, Consiliul de Administratie s-a intrunit de 5 ori, cu participarea majoritatii administratorilor la fiecare sedinta . In AGOA din luna aprilie 2021 se prezinta raportul C.A. pe anul 2020.
A.10.	Declaratia privind guvernanta corporativa trebuie sa cuprinda informatii referitoare la numarul exact de membri independenti din Consiliul de Administratie.	Nu	Prin Actul Constitutiv sau hotararea AGOA nu este stabilit numarul membrilor C.A. care trebuie sa fie independenti .

ADRESA

Sir. Industrial, Nr.4 420063, Bistrita-Romania
Phone +40/263/23 44 62, +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23 80 92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



A.11.	Consiliul societăților din categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din persoane fără funcții executive, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului . Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă .	Nu	COMELF este în categoria Standard .
-------	--	----	-------------------------------------

SECȚIUNEA B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern

B.1.	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului . Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare . În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți .	Nu	Auditul intern este realizat de către o societate independentă. S-au nominalizat 2 persoane, membrii CA care formează comitetul de audit. Nici una din aceste două persoane nu are calitatea de auditor financiar.
B.2.	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent .	Nu	Auditul intern este realizat de către o societate independentă.
B.3.	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern .	Nu	Auditul intern este realizat de către o societate independentă. Acesta furnizează rapoarte independente către membrii CA referitoare la procedurile și activitățile operaționale.
B.4.	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea	Nu	Auditul intern este realizat de către o societate independentă. Acesta furnizează rapoarte independente către membrii CA referitoare la riscurile identificate în cadrul activității de

ADRESA

Str. Industrial, Nr 4 420063, Bistrita-Romania
Phone +40/263/23 44 62; +40/263/23 80 98
Fax: +40/263/23 80 92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



	funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului .		audit, la modul în care conducerea executivă respectă, gestionează și soluționează deficiențele și riscurile identificate în activitate operațională.
B.5.	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate .	Nu	Auditul intern este realizat de către o societate independentă.
B.6.	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului .	Nu	Auditul intern este realizat de către o societate independentă.
B.7.	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate . Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern .	Nu	Auditul intern este realizat de către o societate independentă, care raportează către membrii C,
B.8.	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului .	Nu	Auditul intern este realizat de către o societate independentă.
B.9.	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora .	Da	
B.10.	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure ca orice tranzacție a societății cu	Nu	Consiliul de Administrație nu a adoptat o politică în acest sens .

ADRESA

Str. Industriei, Nr.4 420063, Bistrița-România
Phone +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



	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 .		
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	Nu	Remunerarea membrilor Consiliului de Administratie se face conform hotararii AGOA . Societatea are definite prin decizie interna criteriile de acordare a salariilor si a stimulentele in functie
------	---	----	--

ADRESA

Str. Industriei, Nr 4 420063, Bistrita-Romania
Phone +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



	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 .		de performanta . Contractul directorului general este pe durata nedeterminata si include clauzele de incetare a acestuia .
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 " .

ADRESA

Str. Industriiei, Nr 4 420063, Bistrita-Romania
Phone +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



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

ADRESA

Str. Industriei, Nr 4 420063, Bistrita-Romania
Phone: +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: 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 cel putin 50% 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	Nu	Compania are in vedere elaborarea unei politici in acest domeniu .

ADRESA

Str. Industriei, Nr 4 420063, Bistrita-Romania
Phone +40/263/23 44 62; +40/263/23 80 98
Fax: +40/263/23 80 92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



	societatii .		
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 2020 societatea nu a organizat intalniri cu investitorii . Societatea considera ca informatiile publicate in cadrul rapoartelor

ADRESA

Str. Industriei, Nr.4 420063, Bistrita-Romania
Phone +40/263/23 44 62; +40/263/23 80 98
Fax: +40/263/23 80 92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



			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 .

DECLARATIA NEFINANCIARA:

✓ Descrierea modelului de afaceri al companiei:

Activitatea companiei este organizata in trei fabrici care functioneaza ca centre de profit:

- FUET -Fabrica de utilaje, echipamente terasiere, filtre, electrofiltre si echipamente tehnologice;
- FPI -Fabrica de produse din inox;
- FCT -Fabrica de componente si masini terasiere;

Activitatea fiecarei fabrici are la baza un buget de venituri si cheltuieli propriu, astfel, fiecare entitate, independent, isi gestioneaza activitatea de productie avand ca scop principal obtinerea de profit in conditiile satisfacerii nevoilor clientilor(produse de calitate si respectarea termenului de livrare). In acest scop, desi unele activitati s-au centralizat incepand cu 2018, fiecare centru de profit are portofoliu de clienti specifici functie de capacitatea fiecareia, urmata de activitatea de proiectare tehnologica pe produse, intocmire tehnologii de fabricatie, lansare efectiva in fabricatie, productie, livrare si incasare.

Activitatea de vanzari este coordonata centralizat de catre Directorul general adjunct comercial dar are referenti comerciali specializati pe centre de profit si clienti.

Activitatea Tehnica(proiectare si elaborare tehnologii) si de productie propriu-zis, de la nivelul fabricilor , sunt reunite intr-o Directie Tehnica si de Productie centralizata la nivelul Comelf SA, sub coordonarea Directorului general adjunct Tehnic si de Productie, in scopul optimizarii tehnologiilor de fabricatie, a reorganizarii activitatii de productie si , in general a celor doua procese care au cel mai mare impact in activitatea companiei si implicit in rezultatele acesteia.

Centrele de profit isi ofera servicii reciproce si colaboreaza, fiind intr-o permanenta interactiune.

Activitatea economico-financiara a companiei , s-a centralizat si functioneaza ca Directie economica la nivelul Comelf SA, impartita in 3 servicii , astfel: Serviciul Controlling, Serviciul Financiar-salarizare si Serviciul Contabilitate. Evidenta economico-financiara se realizeaza pe centre de profit, se urmareste incadrarea in bugetele estimate iar fluxul de numerar se gestioneaza , de asemenea, distinct, pe centre de profit.

Urmatoarele departamente isi desfasoara activitatea centralizat, incepand cu anul 2018, la nivel de firma :Directia de Management al Calitatii(coordonata centralizat dar functional este subordonata centrelor de profit), Directia de Management Integrat, Directia Aprovizionare baza materiala, depozite si logistica, Sectia de Servicii si Utilitati, Serviciul Resurse Umane, Serviciul Informatic, Serviciul Marketing, Sectia de Servicii mentenanta, utilitati si investitii, Serviciul Mediu, Securitate si Sanatate in Munca;Toate activitatile centralizate la nivelul companiei sunt suport pentru activitatea centrelor de profit, incercandu-se astfel o optimizare si o armonizare a anumitor procese la nivelul Societatii dar si pentru respectarea principiului independentei(vezi cazul Directiei de Management al Calitatii).

SECURITATE SI SANATATE IN MUNCA

✓ **Principalele activitati pe Securitate si Sanatate in Munca care s-au derulat in anul 2020:**

- Mentinerea si imbunatatirea continua a sistemului de management privind securitatea si sanatatea in munca conform standardului SR SR ISO 45001/2018- verificat prin audit de urmarire on-line in luna martie 2020 si in teren in luna octombrie 2020;
- Reducerea numarului de accidente de munca pentru Trim.I 2020 cu 75%;
- Reducerea numarului de zile de incapacitate temporara de munca din accidente de munca grave cu 10%, pentru anul 2020;
- Cresterea gradului de constientizare a salariatilor cu privire la riscurile la care se expun in timpul procesului de munca prin instruiuri suplimentare si demonstratii practice;
- Continuarea campaniei de promovare a importantei securitatii si sanatatii in munca cu ocazia Zilei Internationale a SSM – intocmirea si editarea revistei Nr.5/2020 - (28 aprilie 2020);
- Actualizarea materialelor din manualele de instruire privind securitatea si sanatatea in munca pentru conducatorii locurilor de munca (directori de productie, sefi ateliere, sefi servicii etc.);
- Revizuirea evaluarii riscurilor de accidentare si imbolnavire profesionala tinand cont de cauzele producerii accidentelor de munca;
- Revizuirea procedurilor si instructiunilor operationale, in functie de schimbarea conditiilor de munca si de evaluarea riscurilor;
- Mentinerea unei politici privind Securitatea si Sanatatea in Munca prin implicarea lucratorilor la toate nivelurile pentru dezvoltarea actiunilor de imbunatatire a sistemului de management SSM (instruire, consultarea lucratorilor, accesul facil la

ADRESA

Str. Industriei, Nr.4 420063, Bistrita-Romania
Phone +40/263/23 44 62, +40/263/23 80 98
Fax: +40/263/23 80 92
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



informatie, adaptarea muncii la om, evaluarea performantei SSM, etc);

- Introducerea si testarea unor tipuri noi de echipamente individuale de protectie care sa ofere salariatilor confort si protectie sporite in utilizare;
- Implementarea de masuri suplimentare privind protectia salariatilor impotriva infectarii cu COVID 19 –acordarea de masti de protectie faciale tuturor salariatilor, dotarea cu echipamente si substante dezinfectante, dezinfectarea spatiilor cu lampa UV, monitorizarea temperaturii la accesul salariatilor in COMELF, testarea salariatilor pentru COVID 19, informarea salariatilor cu privire la protectia impotriva infectarii cu COVID 19;

✓ **Principalele activitati pe Securitate si Sanatate in Munca care se vor derula in anul 2021:**

- Mentinerea si imbunatatirea continua a sistemului de management privind securitatea si sanatatea in munca conform standardului SR SR ISO 45001/2018 – audit de urmarire in luna mai 2021;
- Reducerea numarului de zile de incapacitate temporara de munca din accidente de munca grave cu 5 % , pentru anul 2021;
- Cresterea gradului de constientizare a salariatilor cu privire la riscurile la care se expun in timpul procesului de munca prin instruiuri suplimentare si demonstratii practice;
- Continuarea campaniei de promovare a importantei securitatii si sanatatii in munca cu ocazia Zilei Internationale a SSM – intocmirea si editarea revistei Nr.6/2021 - (28 aprilie 2021);
- Actualizarea materialelor din manualele de instruire privind securitatea si sanatatea in munca pentru conducatorii locurilor de munca (directori de productie, sefi ateliere, sefi servicii etc.);
- Realizarea masurilor cuprinse in Planul de prevenire si protective;
- Revizuirea evaluarii riscurilor de accidentare si imbolnavire profesionala;
- Revizuirea procedurilor si instructiunilor operationale, in functie de schimbarea conditiilor de munca si de evaluarea riscurilor;
- Efectuarea controlului medical periodic obligatoriu tuturor salariatilor. – in luna mai 2021;
- Consultarea salariatilor cu privire la conditiile de lucru sigure si sanatoase, participarea salariatilor la identificarea riscurilor specifice activitatilor si locurilor de munca si a oportunitatilor prevenirii/ eliminarii pericolului;
- Mentinerea unei politici privind Securitatea si Sanatatea in Munca prin implicarea lucratorilor la toate nivelurile pentru dezvoltarea actiunilor de imbunatatire a sistemului de management SSM (instruire, consultarea lucratorilor, accesul facil la informatie, adaptarea muncii la om, evaluarea performantei SSM, etc);
- Introducerea si testarea unor tipuri noi de echipamente individuale de protectie care sa ofere salariatilor confort si protectie sporite in utilizare;
- Mentinerea masurilor implementate pentru protectia salariatilor impotriva infectarii cu Covid 19 in functie de evolutia pandemiei si de legislatia specifica;
- Programarea salariatilor COMELF pentru vaccinare impotriva COVID 19, optiune voluntara a fiecarui salariat;

ADRESA

Str. Industriei, Nr.4 420063, Bistrita-Romania
Phone: +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



PROTECTIA MEDIULUI

✓ Principalele activitati pe Mediu care s-au derulat in anul 2020:

- Mentinerea si imbunatatirea continua a sistemului imbunatatirea continua a sistemului de management al mediului conform standardului SR ISO 14001:2015 - verificat prin audit de urmarire on-line in luna martie 2020 si in teren in luna octombrie 2020;
- Implementarea unui nou mod de colectare selectiva a deseurilor nepericuloase pentru asigurarea unei selectii corecte pe tipuri de deseuri – deseu menajer, deseu hartie/carton, deseu plastic, etc.;
- Revizuirea procedurii privind colectarea selectiva a deseurilor;
- Instruirea continua a tuturor salariatilor in ce priveste modul de colectare selectiva a deseurilor, in cadrul instruirilor lunare periodice si prin instruiiri suplimentare la locul de munca;
- Monitorizarea emisiilor de compusi organici volatili in gazele reziduale cu prestator de servicii autorizat;
- Reactualizarea planului de prevenire si combatere a poluarilor accidentale a folosintelor de apa potential poluatoare pentru anul 2020 ;

✓ Principalele activitati pe Mediu care se vor derula in anul 2021:

- Mentinerea si imbunatatirea continua a sistemului imbunatatirea continua a sistemului de management al mediului conform standardului SR ISO 14001:2015 - audit de urmarire in luna mai 2021;
- Instruirea continua a tuturor salariatilor in ce priveste modul de colectare selectiva a deseurilor, in cadrul instruirilor lunare periodice si a instruirilor suplimentare;
- Mentinerea emisiilor fugitive in limitele legale – sub 20% raportat la consumul anual a materialelor de protectie anticoroziva;
- Cresterea cantitatii deseului de hartie/carton colectat in vederea reciclarii cu 20 %
- Intocmirea documentatiei tehnice in vederea obtinerii autorizatiei de mediu nr. 127 din 08.08.2011, revizuita la 29.08.2014 si revizuita la 06.12.2016;

PREVENIREA SI STINGEREA INCENDIILOR SI SITUATII DE URGENTA

✓ Principalele activitati pentru Prevenirea si Stingerea incendiilor si Situatii de urgenta, care s-au derulat in anul 2020:

- Igienizarea si modernizarea Adapostului de Protectie Civila - realizat
- Continuarea programului de inlocuire a lampilor de semnalizare iesire de urgenta din sectoarele de activitate, prin achizitionarea si montarea lampilor de semnalizare dotate cu leduri pentru FPI;
- Continuarea activitatilor conform procedurilor, in vederea obtinerii autorizatiei de functionare pentru hala de sablare/vopsire mecanizata FCT, din punct de vedere PSI conform cu Legea 307/2006 art.30.1;
- Organizarea unui numar de 5 exercitii de alarmare, evacuare si interventie cu forte proprii, in conformitate cu Ord. 163/2006 privind modul de organizare si interventie

a salariatilor in caz de situatii de urgenta, dintre care la un exercitiu cu participarea intregului personal;

✓ **Principalele activitati pentru Prevenirea si Stingerea incendiilor si Situatii de urgenta, care se vor derula in anul 2021:**

- Continuarea programului de inlocuire a lampilor de semnalizare iesire de urgenta din sectoarele de activitate, prin achizitionarea si montarea lampilor de semnalizare dotate cu leduri in FCT;
- Finalizarea procedurii de autorizare pentru functionarea hala de sablare/vopsire mecanizata FCT, din punct de vedere PSI conform cu Legea 307/2006 art.30.1;
- Organizarea unui numar de 5 exercitii de alarmare, evacuare si interventie cu forte proprii, in conformitate cu Ord. 163/2006 privind modul de organizare si interventie a salariatilor in caz de situatii de urgenta, dintre care la un exercitiu cu participarea intregului personal;

RESURSE UMANE

✓ **In anul 2020 activitatea de resurse umane s-a axat pe urmatoarele directii principale :**

- Diminuarea fluctuatiei prin crearea posibilitatilor de a realiza castiguri motivante, fapt reflectat de venitul mediu salarial care pe 2020 a crescut cu 7,6% fata de anul anterior, in conditiile Pandemiei de COVID 19, in care, datorita inclusiv limitarilor impuse de statele UE si non UE, volumele s-au diminuat semnificativ ;
- Intinerirea fortei de munca ;
- Importul de forta de munca calificata din INDIA, in conditiile in care, baza de recrutare locala si chiar la nivel national, inregistreaza o scadere constanta;
- Formarea si sustinerea elevilor de la grupurile scolare partenere si a studentilor de la Universitatea Tehnica din Cluj –Napoca, filiala Bistrita in vederea angajarii in COMELF ;
- In anul 2019 s-au incheiat primele contracte avand la baza sistemul de invatamant dual, Comelf fiind singura companie bistriteana care a infiintat o clasa de lacatusi mecanici (11 elevi) si una de sudori(11 elevi) care invata in sistem dual. Acesti elevi inscrisi in invatamanul dual primesc lunar burse de la companie, cu respectarea conditiilor si a prevederilor legii care reglementeaza invatamanul dual in Romania; Actualmente acesti elevi sunt in anul II de studiu(clasa X a);

Pentru anul scolar 2020-2021, s-au semnat noi contracte in sistem invatamant dual, pentru elevii claselor a IX a, de la aceeasi unitate de invatamant, pentru un numar de 14 sudori si 14 lacatusi mecanici;

ADRESA

Str. Industriei, Nr.4 420063, Bistrita-Romania
Phone: +40/263/23.44.62; +40/263/23.80.98
Fax: +40/263/23.80.92;
E-mail: comelf@comelf.ro
Web page: www.comelf.ro



- In anul care a trecut au fost angajate 69 persoane, in principal tineri, din randurile fostilor elevi si studenti care au efectuat practica in societate, cat si de pe piata muncii, iar persoane plecate au fost 174. Indicatorul de fluctuatie al personalului s-a situat in 2020 la 26,36%.

La 31.12.2020, personalul COMELF , pe niveluri de calificare se prezenta astfel:

- studii superioare: 182 persoane
- studii medii: 142 persoane
- scoala profesionala: 338 persoane
- muncitori necalificati: 37 persoane

✓ **Recrutarea, initierea si calificarea persoanelor companiei:**

Pentru asigurarea fortei de munca pe termen mediu si lung, s-au continuat parteneriatele cu Universitatea Tehnica din Cluj –Napoca extensia Bistrita si cu 2 grupuri scolare Colegiul Tehnic Grigore Moisil din Bistrita si Liceul Tehnologic din Telciu (cu intreruperi geerate de efectele pandemiei) care califica lacatusi constructii metalice, sudori si operatori CNC . S-au amenajat si pus la dispozitia Universitatii Tehnice Cluj – Napoca o sala de curs cu 100 locuri si 4 laboratoare si primim in fiecare an studenti in practica . In prezent avem angajati care sunt si studenti, carora compania le-a acceptat un program flexibil pentru a se putea pregati si frecventa facultatea si care, in majoritate, vor lucra in societate dupa absolvire . Din cele 2 grupuri scolare partenere(cu exceptia perioadeide pandemie in care elevii nu au fost prezenti fizic la cursuri si , implicit, la practica in cadrul COMELF), de regula, efectueaza practica in societate 100 elevi carora le asiguram echipamentul de lucru si de protectie. In acest fel, pe langa problemele concrete pe care le-am rezolvat cu studentii si elevii, acestia se adapteaza mediului industrial si se integreaza in colectivul nostru . Aceasta presupune costuri si un efort suplimentar legat de supraveghere, echipament, coordonare practica, dar este o metoda sigura de atragere a viitorilor angajati si de contracarare a lacunelor in pregatirea profesionala . Recrutarea personalului se face din tot judetul Bistrita-Nasaud, scop in care se asigura toate conditiile pentru transportul angajatilor la si de la locul de munca, prin colaborarea cu un important transportator de persoane din judet pe cele mai importante rute.

Incepand cu anul 2019 compania a recurs la importul de forta de munca din India, care a continuat si in anul 2020, astfel, la 31.12.2020, in cadrul COMELF erau active un numar de 26 persoane, cetateni straini proveniti din India , avand calificare in meseria de Sudor, Operator CNC. Pentru anul 2021, preconizam importul a inca 34 persoane din India, cu calificarea de sudor, lacatus mecanic, electrician, operator CNC. Pentru aceste persoane nerezidente compania a asigurat cazare si transport.

Presedinte CA-ing. Savu Constantin

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

	
COMELF S.A. RO 568656 J06/2/1991 Str. Industriei nr. 4 420063, Bistrița România	
SITUAȚII FINANCIARE ANUALE INDIVIDUALE IFRS LA 31 DECEMBRIE 2020	
Situația poziției financiare	1
Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	2
Situația modificării capitalurilor proprii	3
Situația fluxurilor de numerar	5
Notele la situațiile financiare individuale	8

COMELF S.A.**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE**

	Nota	2020	2019
Active			
Cheltuieli de dezvoltare		7,973	
Imobilizari necorporale	5	568,443	607,754
Imobilizari corporale	5	80,323,434	86,780,993
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	-	-
Total Active non-curente		80,899,850	87,388,747
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		68,886	163,204
Stocuri	7	7,348,271	5,903,890
Creante din contracte cu clientii	8	40,732,363	51,795,428
Creante comerciale si alte creante	9	2,506,247	2,152,402
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	10,840,220	7,528,245
Total Active Curente		61,495,987	67,543,169
Total Active		142,395,837	154,931,916
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	49,873,472	50,512,978
Rezultat reportat	12	(1,497,868)	(2,891,006)
Rezultatul exercitiului	25	2,702,863	2,624,114
Total Capitaluri Proprii		72,927,063	72,094,682
Datorii			
Descoperiri de cont	13	-	896,119
Alte imprumuturi si datorii -leasing	13	717,648	831,688
Datorii privind impozitul amanat	22	9,097,953	9,436,041
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	119,507	163,395
Datorii privind venituri amanate	23	4,863,621	6,478,087
Total datorii pe termen lung		14,798,729	17,805,330
Descoperiri de cont	13	32,564,113	34,649,925
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	225,172	214,593
Datorii comerciale si alte datorii	14	18,415,047	26,541,181
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	1,505,703	1,698,191
Datorii privind venituri amanate	23	1,624,082	1,592,086
Total datorii curente		54,670,045	65,031,904
Total Datorii		69,468,774	82,837,234
Total capitaluri proprii si datorii		142,395,837	154,931,916

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 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	2020	2019
Operatiuni continue			
Venituri			
Venituri din contracte de constructii	15	109,454,624	137,169,702
Venituri din vanzarea marfurilor		10,336	22,430
Alte venituri aferente cifrei de afaceri		5,316,581	6,650,521
Total venituri		114,781,541	143,842,653
<i>din care cifra de afaceri</i>	3	116,009,628	149,263,123
Alte venituri	16	4,489,264	2,370,932
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(46,544,470)	(61,526,130)
Cheltuieli cu energia si apa		(3,928,773)	(4,463,705)
Cheltuieli cu marfurile		(9,854)	(22,003)
Cheltuieli cu personalul	17	(42,131,508)	(47,508,533)
Cheltuieli cu transportul	18	(5,472,533)	(6,967,833)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(8,976,105)	(13,801,885)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizariilor	5	(7,542,004)	(7,390,556)
Cheltuieli financiare, net	25	(1,487,244)	(1,405,342)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	-	47,795
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	73,797	194,763
Alte cheltuieli	19	(293,728)	(382,575)
Total cheltuieli		(116,312,422)	(143,226,004)
Profit inaintea impozitului pe profit		2,958,383	2,987,581
Impozit pe profit	20	(255,520)	(363,467)
Profit din operatiuni continue		2,702,863	2,624,114
Profit din operatiuni discontinue		-	-
PROFITUL PERIOADEI		2,702,863	2,624,114
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care nu vor fi reclassificate la cheltuieli sau venituri</i>			
Modificari de valoare ale activelor utilizate, rezultate in urma reevaluarii, net de impozite		-	-
<i>Elemente care pot fi reclassificate la cheltuieli sau venituri</i>			
Modificari de valoare ale titlurilor disponibile pentru vanzare	3	-	-
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global		2,702,863	2,624,114
Rezultatul pe actiune			
Din operatiuni continue si discontinue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei pe actiune)	24	0.12	0.12
Rezultatul pe actiune diluat (lei pe actiune))	24	0.12	0.12
Din operatiuni continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei pe actiune)	24	0.12	0.12
Rezultatul pe actiune diluat (lei pe actiune))	24	0.12	0.12
Cenusa Gheorghe,		Tatar Dana,,	
Director General		Director Economic	

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	Capital Social	Ajustari ale capitalului social	Diferente si rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul retinut	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	13,036,325	8,812,271	34,371,631	2,607,265	13,534,082	(266,892)	72,094,692
Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Profit sau pierdere						2,702,863	2,702,863
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-an curent			(2,099,548)			1,763,620	(335,928)
Alte elemente de capitaluri proprii			335,928		1,124,114	(1,124,114)	335,928
Rezerve legale constituite				0		0	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	(1,763,620)	0	1,124,114	3,342,369	2,702,863
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0		(370,482)	(370,482)
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0	0	(370,482)	(370,482)
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0	0
Contributii de la si 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)
Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Sold la 31 decembrie 2020	13,036,325	8,812,271	32,608,011	2,607,265	14,658,196	1,204,995	72,927,063

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 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 2019	13,036,325	8,812,271	36,135,250	2,607,265	12,124,502	(778,035)	71,937,578
Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Profit sau pierdere						2,624,114	2,624,114
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			(2,099,547)			777,804	(1,321,743)
Alte elemente de capitaluri proprii			335,928		1,409,580	(1,409,580)	335,928
Rezerve legale constituite				0	0	0	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	(1,763,619)	0	1,409,580	1,992,338	1,638,299
Alte elemente rezultat reportat – corectare erori contabile			0	0	0	(75,445)	(75,445)
Alte elemente rezultat reportat	0	0	0	0	0	(75,445)	(75,445)
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	(1,405,750)	(1,405,750)
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	(1,405,750)	(1,405,750)
Sold la 31 decembrie 2019	13,036,325	8,812,271	34,371,631	2,607,265	13,534,082	(266,892)	72,094,682

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	31.12.2020	31.12.2019
Profit net	2,702,863	2,624,114
Amortizari si provizioane	7,542,004	7,390,556
Cash operational brut	10,244,867	10,014,670
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	-9,206,571	-7,120,592
Variatia stocurilor	1,444,381	-1,450,879
Variatia altor active curente	443,219	-90,419
Variatia V/Ch in avans	-89,374	86,288
Variatia furnizorilor	-8,911,469	-7,783,410
Variatie avansuri clienti	1,856,494	422,243
Variatie datorii salariati si asimilate	1,271,550	-1,156,138
Cash operational net	11,869,787	10,072,968
Cash flow din investitii nete	958,789	2,147,709
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	-2,085,812	1,171,284
Variatie credite pe termen lung	-896,119	-1,767,962
Variatie datorii asociati	-925,767	-422,824
Variatie alte datorii	-	-
Variatie capitaluri	-3,691,325	-3,115,497
Cash flow din finantari	-7,599,023	-4,134,999
Total variatii cash in perioada	3,311,975	3,790,260
Cash initial	7,528,245	3,737,985
Cash NET la sfarsit de perioada	10,840,220	7,528,245

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 amânat |
| 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 2020.

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 12 martie 2021.

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 2020 pentru comparabilitatea informațiilor cu exercitiul financiar 2019 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.
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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

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 2020 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 40	Investiții imobiliare	Alegerea între două metode de evaluare: valoarea justă sau costul amortizat, transferurile între diferite categorii de active etc.
IFRS 1	Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară	Procedurile de urmat pentru publicarea situațiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, excepții facultative și excepții obligatorii de la aplicarea retroactivă a standardelor IAS/IFRS.
IFRS 5	Active imobilizate detinute în vederea vânzării și activități întrerupte	Definirea unui activ destinat tranzacționării și a abandonului de activitate, evaluarea acestor elemente.
IFRS 7	Instrumente financiare: informații de furnizat	Informarea financiară legată de instrumentele financiare se referă, în principal, la: (i) informarea despre semnificația instrumentelor financiare; și (ii) informarea despre natura și măsura riscurilor generate de instrumentele financiare.
IFRS 9	Instrumente financiare	Stabilește principiile pentru raportarea financiară a activelor financiare și datoriilor financiare, pentru evaluarea valorii, plasării în timp și incertitudinii fluxurilor de trezorerie viitoare ale unei entități, în scopul prezentării unor informații relevante și utile.
IFRS 13	Evaluarea la valoarea justă	Aplicarea valorii juste în cazul activelor nefinanciare, prezentarea informațiilor legate de valoarea justă.
IFRS 15	Venituri din contracte cu clienți	Principiile aplicabile de către o companie pentru stabilirea naturii, valoarea, plasarea în timp și incertitudinea veniturilor și fluxurilor de trezorerie generate de un contract cu un client;
IFRS 16	Contracte de leasing	Standardul înglobează ideea utilizării controlate a proprietății închiriate de către locatar și înregistrează în contabilitate drepturile de folosință a proprietății închiriate (ca și activ) concomitent cu obligațiile plăților pentru închiriere (ca și pasiv).

Următoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- ✓ Amendamente la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat” – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- ✓ Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” – Definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- ✓ Amendamente la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Conform estimărilor Societății, folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform IAS 39: „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

3. Politici contabile semnificative

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

Situațiile financiare individuale sunt întocmite pe baza ipotezei ca Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilității acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Tranzacții în moneda străină

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în deize la data întocmirii situației pozitive financiare sunt transformate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă.

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercitiului financiar a activelor și datoriilor monetare denumite în moneda străină sunt recunoscute în situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Euro (EUR)	1: LEU 4.8694	1: LEU 4.7793
Dolar american(usd)	1: LEU 3.9660	1: LEU 4.2608

Contabilizarea efectului hiperinflatiei

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflationiste” („IAS 29”), situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflationiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii situației pozitive financiare (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflationistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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

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

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 reevaluat 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, antecalculat si recunoaste venituri doar la nivelul costurilor care contribuie la progresul entitatii si care au fost reflectate in pretul contractului, ponderat cu cantitatea si stadiul fizic de executie al contractului.

Numerar si echivalente de numerar

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

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

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

Credite si creante

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

Active financiare disponibile pentru vanzare

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

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

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

(ii) Recunoastere

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

(iii) Evaluarea la cost amortizat

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

(iv) Evaluarea la valoarea justa

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

(v) Identificarea si evaluarea deprecierii de valoare

Active financiare masurate la cost amortizat

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

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

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

Dacă într-o perioadă următoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoașterii deprecierei 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 vânzare

În cazul activelor financiare disponibile pentru vânzare, atunci când o scadere în valoarea justă a unui activ financiar disponibil pentru vânzare a fost recunoscută direct în capitalurile proprii și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută direct în capitalurile proprii va fi reluată din conturile de capitaluri proprii și recunoscută în situația rezultatului global chiar dacă activul financiar nu a fost încă derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este reluată din conturile de capitaluri proprii în situația rezultatului global va fi diferența dintre costul de achiziție (net de rambursările de principal și amortizare) și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscută anterior în situația rezultatului global.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute în situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global aferente unor participații clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare nu pot fi reluate în contul de profit sau pierdere. Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unei participații depreciate crește, creșterea valorii va fi recunoscută direct în alte elemente ale rezultatului global.

Date fiind limitările intrinseci ale metodologiilor aplicate și incertitudinea semnificativă a evaluării activelor pe piețele internaționale și locale, estimările Societății pot fi revizuite semnificativ după data aprobării situațiilor financiare.

(vi) Derecunoaștere

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

La derecunoașterea unui activ financiar în întregime, diferența dintre:

- valoarea sa contabilă și
- suma alcătuită din (i) contravaloarea sumei primite (inclusiv orice activ nou obținut minus orice nouă datorie asumată) și (ii) orice câștig sau pierdere cumulată(a) care a fost recunoscut(a) în alte elemente ale rezultatului global se recunoaște în profit sau pierdere.

Alte active și datorii financiare

Alte active și datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

Imobilizări corporale și necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

deducerea oricaror reduceri de pret de natura comerciala si oricaror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locatia si in conditia necesare pentru ca acesta sa poata fi utilizat in scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajatii care rezulta direct din constructia sau achizitionarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile initiale de livrare si manipulare, costurile de instalare si asamblare, onorariile profesionale.

Valoarea imobilizarilor corporale si necorporale ale Societatii la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este detaliata in nota 5.

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

- Terenuri;
- Constructii;
- Echipamente, instalatii tehnice si masini;
- Mijloace de transport;
- Alte imobilizari corporale.

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

Toate imobilizarile din patrimoniul societatii au fost utilizate in scopul realizarii obiectului principal de activitate, respectiv a productiei contractate cu clientii pe anul 2020 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 2020 nu au fost transferuri intre categoriile de ierarhie a valorii.

Reevaluarile sunt efectuate de evaluatori specializati, membrii ANEVAR. Frecventa reevaluarilor este dictata de dinamica pietelor carora le apartin terenurile si constructiile detinute de Societate.

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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare.

(iii) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale și necorporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din situația poziției financiare împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în contul de profit sau pierdere curent. Casarea imobilizărilor corporale se realizează anual, în urma inventarierii lor și este aprobată de către Consiliul de Administrație.

Deprecierea activelor altele decât cele financiare

Valoarea contabilă a activelor Societății care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natură impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar. Pierderile din depreciere se recunosc în situația rezultatului global.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierdere din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierdere din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

Subvenții pentru investiții

Societatea are înregistrate subvenții pentru investiții. Politicile adoptate pentru recunoașterea și prezentarea subvențiilor pentru investiții primite sunt următoarele: o subvenție este recunoscută doar atunci când există siguranță rezonabilă că entitatea va respecta condițiile atasate acordării acesteia și că subvenția va fi primită. Societatea a recunoscut aceste creanțe la data încasării sau la o dată apropiată de data încasării, concomitent cu recunoașterea unui venit amân timer.

Venitul amân timer este recunoscut la venituri din subvenții (Alte venituri) pe măsura ce activele sunt amortizate. A se vedea **Nota Alte venituri.**

Capital social

Acțiunile ordinare sunt recunoscute în capitalul social. Costurile incrementale direct atribuibile unei emisiuni de acțiuni ordinare sunt deduse din capital, net de efectele impozitare.

Rezerve din reevaluare

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

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

Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se trateaza ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierei atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o suma referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scadere a rezervei din reevaluare cu 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, 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. 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

analizează termenii contractului referitori la obligația de plată, garanții, costuri de remediere precum și orice alte costuri care ar putea afecta îndeplinirea contractului și ajustează, în consecință, veniturile contractului;

Venituri din dobânzi

Veniturile și cheltuielile cu dobânzi sunt recunoscute în situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global prin metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plățile și încasarile în numerar preconizate în viitor pe durata de viață așteptată a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă) la valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare.

Beneficiile angajaților

(i) Beneficii pe termen scurt

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global pe măsura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuieli atunci când serviciile sunt prestate. Societatea recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlul de drepturi aferente concediilor cuvenite și neefectuate, prime în numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit în condițiile în care Societatea are în prezent o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

(i) Planuri de contribuții determinate

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul public de pensii, asigurările de sănătate și contribuția asiguratorie pentru muncă, în decursul derulării activității normale.

Societatea nu este angajată în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

(ii) Beneficiile pe termen lung ale angajaților

Obligația netă a Societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și perioadele anterioare. Conform contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația să plătească, la pensionare, angajaților săi, în funcție de vechimea în cadrul Societății (cel puțin 10 ani), o sumă fixă cuprinsă între 800-1600 RON

Societatea folosește 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 Societății și rata de fluctuație a personalului în 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 Grupul 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 2020, 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 diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Rezultatul pe actiune

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

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 o fluctuatie semnificativa, in special a personalului direct productiv, pentru contractele nou incheiate dar si pentru o parte din contractele in derulare, compania a reusit sa completeze clauza de protectie si cu actualizarea pretului produselor tiand cont de evolutia costului cu forta de munca, avand la baza, in principal, evolutiile salariale statistice, publice de pe piata fortei de munca din Romania.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 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 2020		31 decembrie 2019	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Creante din contracte cu clientii	40,732,363	40,732,363	51,795,428	51,795,428
Creante comerciale si alte creante	2,506,247	2,506,247	2,152,402	2,152,402
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	68,886	68,886	163,204	163,204
Numerar si echivalente de numerar	10,840,220	10,840,220	7,528,245	7,528,245
Credit bancar pe termen scurt	-32,564,113	-32,564,113	-34,649,925	-34,649,925
Partea curenta-contract de leasing	-225,172	-225,172	-214,593	-214,593
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	-18,415,047	-18,415,047	-26,541,181	-26,541,181
Total	2,607,456	2,607,456	-102,348	-102,348

(ii) Riscul de rata a dobanzii

La data de 31 decembrie 2020 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 fluctuatiile ratei dobanzii.

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

Instrumente financiare cu rata fixa	2020	2019
<i>Active financiare</i>		
Credit pentru capital de lucru	32,546,113	35,546,044
Dobanda:	Euribor/Libor/Robor 1M	Euribor/Libor/Robor 1M
	+0.90%	+ 0.78%
Contracte de leasing UNICREDIT Leasing Corporation IFN	603	1,233
Dobanda: Euribor 3M+1.99%		
Contracte de leasing PORSCHE	6.883	7,596
Dobanda: PLP18FE 6.09%		
Contract de leasing BRD Sogelease	16.685	3,400
Dobanda: Eur3M+2.40%		

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul inregistrarii unor pierderi sau al nerealizarii profitului estimat ca urmare a fluctuatiiilor nefavorabile ale cursului de schimb. Majoritatea activelor si pasivelor financiare ale Societatii

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

sunt exprimate in moneda nationala, celelalte valute in care se efectueaza operatiuni fiind EUR, USD si GBP.

Majoritatea activelor curente sunt exprimate in valuta (73%) iar pasivele financiare ale Societatii sunt exprimate in valuta (52%) si in moneda nationala (48%) si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea Societatii. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal tranzactiilor curente de conversie valutara necesara pentru plati curente in LEI.

(b) Riscul de credit

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

Expunerea maxima la riscul de credit a Societatii este in suma de 43,307,496 lei la 31 decembrie 2020 si in suma de 54,111,034 lei la 31 decembrie 2019 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 2020	Ajustari pentru depreciere	Valoarea bruta la 31 decembrie 2019	Ajustari pentru depreciere
Intre 0 - 30 de zile	26,657,314	-	30,754,404	-
Intre 31 - 60 de zile	6,311,288	-	9,107,649	-
Intre 31 - 90 de zile	5,518,311	-	6,513,094	-
Intre 91 - 180 de zile	3,403,047	-	3,806,816	-
Intre 181-365 de zile	417,505	-	3,849,043	-
Peste 365 de zile	4,226,856	3,226,825	3,306,853	3,226,825
Total:	46,534,321	3,226,825	57.337,859	3,226,825
Total net:	43,307,496		54,111,034	

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 economic din Romania si care va fi efectul acestora asupra situatiei financiare si a rezultatului operational si de trezorerie al Societatii.

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

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

forței de muncă calificate pentru care Societatea a identificat o soluție pe care a aplicat-o în anul 2020 și o va aplica și în 2021: importul forței de muncă calificate din India.

(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 pretului materiei prime. Riscul operational este inherent 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 2020 CONFORME CU IFRS

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

5. Imobilizari corporale si necorporale

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, 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 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
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Reevaluarea mijloacelor fixe								0		0
Sold la 31 decembri 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
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

*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 2020 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 2019	0	858,746	21,247,075	40,046,069	88,968,501	449,006	2,153,475	153,722,872	0	153,722,872
Intrari	0	113,966	0	0	1,357,042	0	1,546,866	3,017,874	163,204	3,181,078
Productie interna	0	0	0	0	0	0	105,370	105,370	0	105,370
Iesiri (casari)	0	0	0	0	-1,211,027	-11,401	-468,509	-1,690,937	0	-1,690,937
Transferuri interne	0	124,080	0	0	1,666,486	0	-1,790,566	0	0	0
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2019	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
Amortizare cumulate										
Sold la 1 ianuarie 2019	0	267,043	0	8,914,062	52,195,141	222,034	0	61,598,280	0	61,598,280
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	221,995	0	2,609,153	4,536,036	23,371	0	7,390,555	0	7,390,555
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	-1,211,002	-11,401	0	-1,222,403	0	-1,222,403
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2019	0	489,038	0	11,523,215	55,520,175	234,004	0	67,766,432	0	67,766,432
Valoare neta contabila										
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
La 31 decembrie 2019	0	607,754	21,247,075	28,522,854	35,260,827	203,601	1,546,636	87,388,747	163,204	87,551,951

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 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 2020 Societatea a realizat investitii in valoare de 1,053,440 lei finantate din excedentul activitatii curente al perioadei si din fonduri nerambursabile.

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

a) Echipamente de sudare	48,537 lei
b) Inventoare MIG MAG+acces	225,447 lei
c) Software (Soft cod bare, Metalix, licente)	69,910 lei
d) Compresor	24,215 lei
e) Tehnica de calcul	14,336 lei
f) Magazia de scule	543,691 lei
g) Sistem control acces auto	43,585 lei
h) Transpalet electric	11,000 lei
i) Alte dotari fabrica	29,191 lei
j) Modernizare laser	117,558 lei
k) Modernizare utilaje	53,378 lei

Metoda de amortizare a fost cea liniara pe tot parcursul exercitiului financiar, suma totala a acestora a fost de 7,542,004 lei. In aceeasi perioada s-au reluat la venituri din subventii pentru investitii valoarea de 1,624,082 lei.

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

6.Active financiare disponibile in vederea vanzarii

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 Comelf SA nu mai detine active financiare disponibile pentru vanzare.

7. Stocuri

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, stocurile inregistreaza urmatoarele solduri:

	31decembrie 2019	31 decembrie 2019
Materii prime	6,804,803	5,362,825
Materiale auxiliare	37,967	43,891
Combustibil(Ulei pentru utilaje)	12,805	8,578
Obiecte de inventar	378,823	384,999
Altele	158,240	147,964
Ajustari pt deprecierea materiilor prime	-44,367	-44,367
Total	7,348,271	5,903,890

Societatea are inregistrat ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 31 decembrie 2020 in valoare de 44,367 lei .

In anul 2020, cheltuielile aferente pozitiilor de mai sus recunoscute in costul vanzarilor a fost in suma de 46,544,470 lei (2019: 61,526,130 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 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

8. Creante din contracte cu clientii

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, creantele din contracte comerciale sunt dupa cum urmeaza:

	31decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creante din contracte cu clientii facturate	25,983,018	35,817,997
Creante din contracte cu clientii nefacturate	16,965,183	18,193,270
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii facturate	(2,215,838)	(2,215,838)
Total	40,732,363	51,795,428

Creantele din contractele cu clientii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 2,809,832 lei (31 decembrie 2019: 953,338).

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

Situatia vechimii creantelor depreciate la data situatiilor financiare a fost:

	31decembrie 2020	31 decembrie 2019
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 31.12.2020 dar care nu sunt depreciate:

31 Decembrie 2020

CREANTE	Total	In termen	Restante < 30 zile	Restante 30-90 zile	Restante > 90 zile
Creante din contracte cu clientii	40,732,363	39,513,982	389,253	295,664	533,464

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 2020 (Sold mediu clienti/Cifra de afaceri) x 365 zile = 84 zile, pentru anul 2019 este de 85 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 2020 si 31 decembrie 2019, creantele comerciale si alte creante se prezintă dupa cum urmeaza

	31decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creante din vanzari de marfuri	-	-
TVA de recuperat	1,193,724	975,906
Avansuri platite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizari)	205,266	152,127
Avansuri platite furnizorilor externi	157,649	176,481
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	68,886	163,204
Debitori diversi	267,017	139,116
Alte creante	1,693,578	1,719,759
Ajustari de valoare	-1,010,987	-1,010,987
Total	2,575,133	2,315,606

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 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 31.12.2020 dar care nu sunt depreciate:

31 Decembrie 2020

CREANTE	Total	In termen	Restante < 30 zile	Restante 30-90 zile	Restante > 90 zile
Creante comerciale si alte creante	2,575,133	931,524	819,268	608,361	215,980

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 2020 a fost dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2020	Cresteri	Descresteri	Sold la 31decembrie 2020
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; 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 2020 si 31 decembrie 2019, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	31decembrie 2020	31 decembrie 2019
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	3,992,814	888,619
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	6,833,694	6,614,870
Numerar	13,712	24,657
Alte disponibilitati	-	99
Total	10,840,220	7,528,245

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 2020 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 2020**CREANTE**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Creante din contracte cu clientii	40,732,363	39,903,235	295,664	533,464	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			
TOTAL	54,147,716	52,494,517	904,025	749,444	-

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	8,596,836	1,230,138	0
Partea curenta -imprumuturi leasing	225,172	19,038	57,397	148,737	
Datorii privind impozitul amnat(partea curenta)	335,928	0	83,981	251,947	0
Descoperit de cont (partea curenta)	32,564,113	31,651,100	913,013	0	0
TOTAL	51,540,260	40,258,211	9,651,227	1,630,822	0

31 Decembrie 2019**CREANTE**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Creante din contracte cu clientii	51,795,428	21,232,996	26,836,708	3,725,724	-
Creante comerciale si alte creante	2,315,606	1,030,135	1,163,891	121,580	-
Creante privind impozitul curent	0	0	0	0	0
Numerar si echivalente de numerar	7,528,245	7,528,245			
TOTAL	61,639,279	29,791,376	28,000,600	3,847,304	-

31 Decembrie 2019**DATORII**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Datorii comerciale si alte datorii	26,541,181	13,249,350	11,965,627	1,326,204	0
Credite bancare (alte decat descoperit de cont)	214,593	17,944	35,416	161,233	
Datorii privind impozitul amnat(partea curenta)	335,928	0	83,981	251,947	0
Descoperit de cont (se prelungeste anual)	34,649,925	31,364,156	597,413	2,688,356	0
TOTAL	61,741,627	44,631,450	12,682,437	4,427,740	0

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

In anul 2020 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 2020 si 31 decembrie 2019 structura actionariatului *Societatii* este:

	2020			2019		
	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 subscrise, au acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 0,58 lei/actiune.

Capitalul social retratat contine urmatoarele componente:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
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 31.12.2020 la 31.12.2019.

	Exercitiu financiar incheiat la 31 dec 2020	Exercitiu financiar incheiat la 31 dec 2019
Rezerve legale	2,607,265	2,607,265
Rezerve si diferente din reevaluare	<u>32,608,011</u>	<u>34,371,631</u>
Diferente din reevaluare mijloace fixe	41,119,290	43,218,838
Diferente temporare din impozit pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor	-8,511,279	-8,847,207
Rezerve din reevaluarea instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-
Alte rezerve (cont 1068)	14,658,196	13,534,082
Rezultatul reportat si profit (rezultat retinut)	<u>1,204,995</u>	<u>-266,892</u>
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	10,827,877	9,064,257
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 2020 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	2,702,833	2,624,114
Repartizare profit	0	0
Total rezerve si rezultat retinut	<u>51,078,467</u>	<u>50,246,086</u>

Managementul capitalului**(a) Rezerve legale**

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in quantum de 5% din profitul brut inregistrat conform IFRS in anul 2020 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 31.12.2020 Societatea avea deja constituita rezerva legala pana la quantumul acestor limite.

(b) Rezerve din reevaluare

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

(c.) Dividende

In cursul anului 2020, In conformitate cu Hotararea Adunarii generale Ordinare a Actionarilor, Societatea a decis distribuirea de dividende din rezultatul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Societatea a declarat dividende in suma de 1,500,000 lei (reprezentand 0.0667 lei/ actiune) si a platit in cursul anului 2020 actionarilor suma de 1,366,826 lei reprezentand dividende distribuite din anul curent si anii anteriori. La 31 decembrie 2020 soldul dividendelor de plata este de 1,176,599 lei

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

	2019	2018
Dividend	1,500,000	1,405,750
lei / actiune	0.0667	0.0625

Din profitul anului 2020 in suma de 2,702,863 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 2020 ar fi de 0,0667 lei/ actiune, diferenta de 1,202,863 lei urmand a ramane ca rezultat reportat(nerepartizat).

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

La 31 decembrie 2020 Societatea are un contract de credit pentru capital de lucru, incheiat cu ING Bank Romania – contract nr. 11438/09.11.2011, cu scadenta la un an, se reînnoieste in noiembrie a fiecarui an. Obiectul contractului este reprezentat de o facilitate de credit in suma de 7,437,500 EUR , din care Societatea a rambursat in cursul anului 2020 suma de 750,000 EUR in 12 rate lunare egale, astfel suma facilitatii de credit la 31.12.2020 este de 6,687,500 euro. 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. Aceasta facilitate de credit este structurata astfel : 6,500,000 EUR -credit pentru capital de lucru de tip UFN iar diferenta pana la quantumul sumei de 6,687,500 EUR , respectiv 187,500 EUR a fost rescadentata, la cererea companiei, pentru a fi rambursata, in rate lunare égale, intr-un termenul ramas de 3 luni.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 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 2020, Societatea inregistreaza un sold al liniei de credit in suma de 32.564.113 lei (31 decembrie 2019: 35.546.044 lei).

b). Contracte de leasing

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

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

Tot in cursul anului 2019, Societatea a angajat achizitionarea unui Sistem robotizat de sudare CLOOS ,in leasing. Contractul de leasing nr.120882 a fost incheiat in data de 22.05.2019 ,finantator BRD Sogelease ,valoarea finantata 179.660,70 eur, platibila in 60 de rate lunare. In cursul anului 2020, pe fondul pandemiei de COVID 19, s-a procedat la amanarea platii ratelor de leasing pentru contractul 120882, cu o perioada de 6 luni, maturitatea finala ramane nemodificata.

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.

14. Datorii comerciale si alte datorii

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, datoriile comerciale si alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

	31decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	12,212,236	21,123,706
Datorii catre bugete	2,627,261	1,728,301
Datorii catre personal	2,323,553	2,525,713
Dividende de plata	1,176,599	1,043,425
Alte imprumuturi si datorii asimilate	75,398	120,036
Total	18,415,047	26,541,181

Datoriile comerciale in suma de 18,415,047 lei (31decembrie 2020 2019:26,541,181 lei) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 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 2020 (Sold mediu furnizori/Cifra de afaceri) x 365 zile = 38 zile, pentru anul 2019 este de 51 zile.

La 31 decembrie 2020 si 2019, datoriile catre bugete includ, in principal, contributii legate de salarii.

15. Venituri din contracte cu clientii

	31decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	110,682,710	142,590,173
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)	-1,228,086	-5,420,471
TOTAL	109,454,624	137,169,702

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

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

16a. Alte venituri aferente cifrei de afaceri

Pozitia cuprinde:

	2020	2019
Venituri din chirii	47,647	14,850
Venituri din activitati diverse	2,733,761	3,443,125
Venituri din vanzarea produselor reziduale	1,149,408	2,446,074
Venituri din servicii prestate	1,385,765	746,472
Total	5,316,581	6,650,521

16b. Alte venituri

Pozitia cuprinde:

	2020	2019
Venituri din subventii pentru investitii	1,624,082	1,577,322
Venituri din subventii de exploatare	2,619,340	11,243
Venituri din active imobilizate cedate	35,685	26,527
Alte venituri	210,157	755,840
Total	4,489,264	2,370,932

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Veniturile din productia de imobilizari corporale ale anului 2020 au fost compensate cu cheltuielile aferente conform prevederilor Ordinului 2844/ 2016 astfel: cheltuieli cu materii prime si 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 „Alte venituri”, în sumă de 4,489,264 lei nu conține și veniturile din productia imobilizata in suma totala de 30,712 lei .

În categoria „Alte venituri” sunt cuprinse subvențiile încasate în cursul anului 2020, în baza Legii 19 (29,209 lei), în baza OUG 32/2020 și OUG 132/2020 (2,590,131 lei).

Veniturile din productia de imobilizari corporale ale anului 2019 au fost compensate cu cheltuielile aferente conform prevederilor Ordinului 2844/ 2016 astfel: cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale în valoare de 103,094 lei, cheltuieli cu personalul în valoare de 700 lei, alte cheltuieli aferente veniturilor în valoare de 15,769 lei. Așadar, valoarea înregistrată în poziția „Alte venituri”, în sumă de 2,732,094 lei nu conține și veniturile din productia imobilizata in suma totala de 105,370 lei

În categoria

Cifra de afaceri la 31 decembrie 2020 este de 116,009,628 lei (31 decembrie 2019: 149,263,123 lei).

17. Cheltuieli cu personalul

Numarul mediu de angajati la 31decembrie 2020 si 31decembrie 2019 a fost dupa cum urmeaza:

	2020	%	2019	%
Personal direct productiv	412	62%	482	61%
Personal indirect si TESA	248	38%	312	39%
Total	660	100%	794	100%

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	2020	2019
Cheltuieli cu salariile personalului	38,321,968	42,842,046
Cheltuieli cu tichetele de masa	2,231,220	2,614,821
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	1,591,480	2,052,365
Total	42,144,668	47,509,232

La 31 decembrie 2020, din suma totala de 42,144,668 au fost scazute cheltuielile salariale aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844 / 2016, pentru suma de 13,160 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

La 31 decembrie 2019, din suma totala de 47,509,232 au fost scazute cheltuielile salariale aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844 / 2016, pentru suma de 700 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

Sumele acordate personalului cheie de conducere, membrii CA si directorii, au fost urmatoarele (sume brute) si sunt incluse in sumele prezentate mai sus. Cheltuielile cu personalul sunt evidentiata brut, compania a incasat subventii pentru somaj tehnic, in perioada Aprilie-Mai 2020, in valoare de 1,062,929 iar pentru Iunie-August 2020 a incasat suma de 1,005,774 lei reprezentand subventia de 41,5%,iar pentru Septembrie-Decembrie 2020 a incasat suma de 521,428 lei. Toate aceste sume sunt evidentiata la venituri din subventii din exploatare.

	2020	2019
Cheltuieli cu salariile - directori	1,621,698	1,768,860
Indemnizatie C.A.	251,249	243,690
Total	1,872,947	2,012,550

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 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 2020 si 2019.

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
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 2019, 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
Oprea Paul	Director GenAdjunct Tehnici si de Productie
Tatar Dana	Director Economic
Marica Ioan	Director AQM
Barbuceanu Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Campion Cosmin	Director executiv fabrica

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde:

	2020	2019
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	823,089	839,031
Cheltuieli cu transportul produselor finite	4,121,989	5,582,989
Cheltuieli cu transportul anagajatorilor	527,455	545,813
Alte cheltuieli de transport	-	-
Total	5,472,533	6,967,833

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

	2020	2019
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	1,209,003	1,169,543
Cheltuieli cu chirii	369,051	715,321
Cheltuieli cu asigurari	398,116	417,965
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	65,120	-
Cheltuieli colaboratori	1,948,774	5,714,031
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	1,184,533	1,190,999
Cheltuieli de protocol	29,032	110,782
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	32,692	323,739
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	383,471	88,228
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	119,376	129,117
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	2,178,710	2,834,462
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1,058,227	1,109,274
Total	8,976,105	13,803,461

Din suma totala de 8,977,370 lei (decembrie 2020) au fost scazute alte cheltuielile 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.

Din suma totala de 13,803,061 lei (decembrie 2019) au fost scazute alte cheltuielile cu serviciile prestate de terti aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844 / 2016, pentru suma de 1,576 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

19b. Alte cheltuieli

	2020	2019
Total	293,728	382,575

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.

La 31.12.2019 pozitia cuprinde suma de 113,451 lei, reprezentand penalitati comerciale; 195,226 lei reprezinta donatii si sponsorizari; diferenta de 73,898 reprezinta alte cheltuieli din exploatare curente

20. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent al Societatii la 31 decembrie 2019 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului IFRS .

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferenta anului incheiat la 31 decembrie 2020 si a anului incheiat la 31 decembrie 2019 este detaliata dupa cum urmeaza:

	2020	2019
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	255,520	363,467
(Venitul)/cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
Total	255,520	363,467

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Reconcilierea impozitului pe profit	2020	2019
Profitul perioadei	2,702,863	2,624,114
Cheltuiala totala cu impozitul pe profit	255,5200	363,467
Profit inainte de impozitare	2,958,383	2,987,581
Cota de impozitare locala a entitatii	16%	16%
Impozitul pe profit calculat utilizand cota de impozitare locala a entitatii	473,341	478,013
Influenta rezervei legale deductibile constituite in cursul perioadei	-	-
Influenta rezervelor constituite pe seama profitului reinvestit scutit la impozitare	-	-
Influenta veniturilor neimpozabile	-36,429	-27,477
Influenta elementelor similare veniturilor: diferente din reevaluare devenite impozabile	335,928	335,928
Influenta cheltuielilor nedeductibile	37,227	87,780
Minus sume reprezentand sponsorizare	-161,165	-174,849
Calculul de impozit pe profit al perioadei, din care:	648,902	699,395
Impozit pe profit inregistrat direct in capitaluri proprii, aferent diferentelor din reevaluare devenite impozabile	335,928	335,928
Bonificatie 10% din impozit de plata cf. OUG 99/2020	-57454	-
Impozit pe profit inregistrat pe cheltuieli	255,520	363,467

21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 31 decembrie 2020, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1,625,210 lei (1,861,586 lei la 31 decembrie 2019). Situatia sintetica a acestora este prezentata mai jos:

	Provizion pentru garantii	Provizion pensii	Provizion pentru litigii	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	0	163,359	0	1,698,191	1,861,586
Constituite in cursul perioadei	0	0		494,067	494,067
Utilizate in cursul perioadei	0	0	0	0	0
Ajustari de val creante imob.(ct 2968)	0				0
Reluate in cursul perioadei	0	(43,888)	0	(686,555)	(730,443)
Sold la 31 decembrie 2020	0	119,507	0	1,505,703	1,625,210
Pe termen lung	0	119,507	0	0	119,507
pe termen scurt	0	0	0	1,505,703	1,505,703

- Provizioanele de pensii in suma de 119,507 lei (31 decembrie 2019: 163,359 lei).

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Conform contractului colectiv de munca, Societatea ofera beneficii in bani in functie de vechimea in munca la pensionare pentru salariati. Suma provizionata a fost calculata tinand cont de suma prevazuta a se acorda la pensionare functie de vechimea in companie, perioada de timp pana la pensionare pentru fiecare angajat ajustate cu rata medie a fluctuatiei personalului Societatii in ultimii 5 ani, respectiv 19,33%.

- **Alte provizioane in suma de 1,505,703 lei (31 decembrie 2019: 1,698,191 lei) cuprind:**
 - Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 1,011,636 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 494,067 cuprinde provizion pentru potentiale penalitati comerciale ,conform contracte comerciale si notificari clienti.

22.Datorii privind impozitul amanat

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2020 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
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.	(8,511,279)	(8,847,207)
Impozit amanat, net	(9,433,881)	(9,769,809)

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 2020, Societatea a reluat la venituri suma de 70,407 lei (2019: 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”. Subventia guvernamentala a fost conditionata de contributia din partea Beneficiarului a sumei 27,635,774 lei din care valoarea eligibila 16,848,613 lei,diferenta fiind valoare neeligibila , inclusiv TVA in cadrul proiectului ,in perioada de implementare a proiectului care a fost de 24 luni de la data de 04.02.2013.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

In anul 2020, Societatea a reluat la venituri suma de 1,469,105 lei (2019: 1,506,915 lei), reprezentand amortizare subventii.

3) Societatea a semnat in anul 2018 (03.05.2018) un contract de finantare in cadrul POIM ,avand ca obiectiv acordarea unei finantari nerambursabile de catre AM POIM pentru implementarea proiectului,,Aplicatia de Smart Metering consumuri utilitati” , valoarea totala a contractului de finantare este de 1,072,188.43 lei, din care finantare nerambursabila este in valoare de 900,988.68 lei. In luna octombrie 2019 s-a pus in functiune ”Sistem de monitorizare consumuri utilitati si productie si Licenta software management energetic” s-au inregistrat venituri din subventii in cadrul acestui proiect in 2020 in valoare de 84,570 lei (2019:14,095 lei).

Politicile contabile adoptate sunt prezentate la Nota 3.

24. Rezultatul pe actiune

Calculul rezultatului pe actiune de baza s-a efectuat in baza profitului atribuibil actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni ordinare:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	2,702,833	2,624,114
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	22,476,423	22,476,423
Rezultatul pe actiune de baza	0.12	0.12

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

25.Cheltuieli financiare nete

Elementele financiare sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din dobanzi	34,412	4,757
Venituri din diferente de curs valutar	614,365	2,108,721
Alte elemente de venituri financiare	505,718	-
Total venituri financiare	1,154,495	2,113,478
Cheltuieli cu dobanzile	(288,360)	(299,005)
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(1,426,893)	(2,869,875)
Alte elemente de cheltuieli financiare, din care :	(926,486)	(349,941)
Total cheltuieli financiare	(2,641,739)	(3,518,820)

Veniturile si cheltuielile din diferente de curs valutar se refera la urmatoarele pozitii din situatiile financiare: credite termen scurt si termen lung, inclusiv leasing: suma neta decembrie 2020 de 652,019 lei (decembrie 2019: 914,378 lei), conturi de terti: suma neta decembrie 2020 de 150,509 lei (decembrie 2019:476,970 lei), disponibilitati: suma neta decembrie 2020 de 430,768 lei (decembrie 2019:323,745 lei), si alte sume mai mici pentru alte pozitii.

Alte elemente de venituri si cheltuieli financiare reprezinta in principal sconturi acordate.

26.Angajamente si datorii contingente

(a) Contingente legate de mediu

Reglementarile privind mediul inconjurator sunt in dezvoltare in Romania, iar Societatea nu a inregistrat nici un fel de obligatii la 31 decembrie 2020 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice si de consultanta, studii ale locului, designul si implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu inconjurator.

Conducerea Societatii nu considera cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

(b) Pretul de transfer

Conform Ordinului 442/2016 categoria marilor contribuabili care depăşesc următoarele praguri valorice în cadrul tranzacţiilor cu părţile afiliate:

- 200,000 euro, în cazul dobânzilor încasate/plătite pentru serviciile financiare, calculată la cursul de schimb comunicat de Banca Naţională a României valabil pentru ultima zi a anului fiscal;
- 250,000 euro, în cazul tranzacţiilor privind prestările de servicii primite/prestate, calculată la cursul de schimb comunicat de Banca Naţională a României valabil pentru ultima zi a anului fiscal;
- 350,000 euro, în cazul tranzacţiilor privind achiziţii/vânzări de bunuri corporale sau necorporale, calculată la cursul de schimb comunicat de Banca Naţională a României valabil pentru ultima zi a anului fiscal.

au obligativitatea de a întocmi dosarul preţurilor de transfer şi de a-l pune la dispoziţia organelor fiscal, la cerere în termen de 10 zile de la data solicitării de către organul fiscal abilitat.

Comelf S.A. a întocmit dosarul preţurilor de transfer pentru anul 2020, urmând să facă o actualizare pentru anul 2021.

27. Tranzactii si solduri cu partile afiliate

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

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

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

Drepturile si obligatiile partilor sunt bine delimitate prin clauzele contractuale, eventualele litigii fiind de competenta curtii de Arbitraj International de pe langa Camera de Comert si Industrie a Romaniei . Tranzactiile dintre parti vor avea la baza principiul concurentei necontrolate.

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

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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 2020 si 31 decembrie 2019, creantele de la partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Creante la	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Uzinsider Techo SA	4,369,802	9,421,447
Uzinsider General Contractor SA	450,985	243,724
Promex SA	30,754	417,733
24 Ianuarie SA	-	-
Total	4,851,541	10,079,904

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019, datoriile catre partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Datorii la	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Uzinsider SA	162,068	128,152
Uzinsider Techo SA	613,260	1,626,619
Uzinsider General Contractor SA	538,469	1,227,839
Promex SA	-	7,606
24 Ianuarie SA	-	-
Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	1,313,797	2,990,216

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 2020	31 decembrie 2019
Uzinsider Techo SA	14,724,867	14,160,201
Uzinsider General Contractor SA	186,157	1,125,477
Promex SA	25,844	486,961
24 Ianuarie SA	7,626	14,339
Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	14,944,494	15,786,978

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

Achizitii in anul incheiat la:	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Uzinsider SA	817,152	817,152
Uzinsider Techo SA	1,274,155	815,503
Uzinsider Engineering Galati	-	-
Uzinsider General Contractor SA	4,797,480	6,524,023
Promex SA	103,339	6,392
24 Ianuarie SA	8,526	-
Total	7,000,652	8,163,070

Fata de cele prezentate mai sus, in cursul anului 2020, Societatea Comelf SA a recunoscut o datorie catre Promex SA in valoare de 10,447.00 lei , aferenta unei prestatii anterioare.

Plata dividendelor cuvenite Uzinsider SA Bucuresti s-a efectuat integral in cursul anului 2020 (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 si compensari, nu sunt constituite garantii, si nu sunt penalitati pentru neplata acestora .

28. Angajamente de capital

Angajamentele de achizitii pentru perioada 2021 sunt limitate la surse proprii de finantare si sunt estimate pentru valoarea de 1.2 mil .Euro.

29. Raportarea pe segmente operationale

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

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

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

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

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

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

	FPI		FUET		TERRA		Centru		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Venituri externe segmentului	37,881,907	43,152,953	52,815,861	65,584,832	23,516,429	31,395,038	5,087,320	6,186,132	119,301,517	146,318,955
Veniturile totale ale segmentului	37,881,907	43,152,953	52,815,861	65,584,832	23,516,429	31,395,038	5,087,320	6,186,132	119,301,517	146,318,955
Costuri financiare nete	-550,449	-358,141	-427,217	-456,326	-254,041	-235,841	-255,537	-355,034	-1,487,244	-1,405,342
Amortizare si depreciere	1,807,887	1,785,521	3,003,714	3,017,843	1,986,754	1,886,179	743,649	701,013	7,542,004	7,390,556
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-255,520	-216,164	-	-	-	-147,303	-255,520	-363,467
Rezultatul net al perioadei	-1,116,236	-505,663	3,236,452	1,077,193	-526,507	-787	1,109,154	2,053,371	2,702,863	2,624,114
Activele segmentului	39,536,941	44,548,723	72,539,739	71,076,784	35,573,234	37,106,672	-5,254,077	2,199,737	142,395,837	154,931,916
Investitii in entitati asociate							0	0	0	0
Datoriile segmentului	26,958,632	31,484,929	39,918,326	41,137,552	24,534,057	25,657,399	-21,942,241	-15,434,644	69,468,774	82,835,237

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 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

In veniturile totale operationale ale segmentului in suma de 119,301,518 lei (an 2020) si 146,318,955 lei (an 2019) tipurile majore de produse si servicii sunt urmatoarele:

	31decembrie 2020	31decembrie 2019
Utilaje pt. industria energetica si componente	58,934,950	56,918,073
Utilaje pentru lucrari terasiere si componente	42,948,546	68,184,633
Utilaje pentru protectia mediului(Ut.refractor ,ape,chimic)	357,905	1,916,778
Echipamente de ridicat si manipulat	10,379,232	9,949,689
Utilaje tehnologice (metalurgie)	715,809	731,595
Fabricarea materialului rulant	5,607,171	7,901,224
Alte tipuri	357,905	716,963
TOTAL	119,301,518	146,318,955

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

	31decembrie 2020	31decembrie 2019
Venituri din Romania	22,690,097	19,853,848
Venituri din afara Romaniei	96,611,421	126,465,107
TOTAL	119,301,518	146,318,955

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	18.11 %	21,007,407	Utilaje pt. lucrari terasiere si componente:FUET
Tesmec	11.00.%	12,755,993	Utilaje pt. lucrari terasiere,fabricarea mat.rulant si componente ale acestora :FUET + FCT
Siemens	7,33%	8,502,237	Utilaje pt. industria energetica si componente:FPI-FUET
General Eectric	6.42%	7,451,459	Utilaje pt. industria energetica si componente:FPI-FUET

30.Eventimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare:

Nu sunt evenimente semnificative de raportat.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

31. Aprobarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost aprobate de CA si publicate pe site in data de 12.03.2021.

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 2020 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

CAMERA AUDITORILOR FINANCIARI DIN ROMÂNIA

Administrator Unic: Auditor Financiar Activ și Evaluator Autorizat ANEVAR- COMAN LUCICĂ



AUDIT COMAN EXPERT - ACE S.R.L.

BUCUREȘTI, Sector 6, Str. Fabricii, nr. 47, Tronson K, et. 5, ap. 4 (K54); C.U.I. RO 8235932,

Reg. Com. J40/17278/2006; Capital social 80.000 lei;

Cont : RO95CECETR0130RON0620473;

Tel. 0745588880,

e-mail comanlucicaauditor@yahoo.com;

CĂTRE,

Aționarii Companiei COMELF S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie fără rezerve

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale companiei **COMELF S.A. (Societatea)**, cu sediul social în Bistrița, strada Industriei, nr.4, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO568656, care cuprind: situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

- total active: 142.395.837 lei
- total capitaluri proprii: 72.927.063 lei
- profit și alte elemente ale rezultatului global: 2.702.863 lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2020, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu *Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară* aprobate prin **Ordinul ministrului finanțelor publice nr.2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară**, cu modificările și completările ulterioare, precum și cu prevederile **Ordinului ministrului finanțelor nr. 58/ 2021 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor și pentru reglementarea unor aspecte contabile**.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și *Legea nr.162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative* (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 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.

Aspectele 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 individuale din perioada curentă, în conformitate cu ISA 701. 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.

Evaluarea activității investiționale conduce la expunerea Societății la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare deținute și piețelor financiare pe care operează.

Riscurile semnificative la care societatea este expusă, din cele prezentate în Nota 4 la situațiile financiare sunt:

- ✓ riscul de preț;
- ✓ riscul aferent mediului economic;

Criza COVID -19 continuă să reprezinte un risc care poate afecta activitatea Societății prin: riscul îmbolnăvirii personalului, precum și prin riscul întâmpinării unor dificultăți economice de către clienții și/sau furnizorii Societății. În Nota 3 la situațiile financiare este menționat *"situațiile financiare individuale sunt întocmite pe baza ipotezei ca Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilității acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar"*.

Potrivit ISA 570 – *Continuarea activității*, măsurile luate de societate, determină un grad de incertitudine nesemnificativ asupra riscului de continuare a activității ca urmare a pandemiei de COVID – 19.

Am adaptat auditul nostru pentru a aborda riscurile prezentate mai sus în scopul de a furniza o opinie cu privire la situațiile financiare în ansamblul lor și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

(a) Riscul aferent mediului economic

Estimările și preocupările conducerii societății:

Conducerea societății apreciază că economia românească continuă să prezinte caracteristicile specifice unei economii emergente și există un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic și social în viitor.

Conducerea Societății estimează natura schimbărilor ce vor avea loc în mediul economic din România și care va fi efectul acestora asupra situației financiare și a rezultatului operațional și de trezorerie al Societății. Preocupările principale sunt legate în special de asigurarea resurselor umane necesare procesului de producție. Plecând de la acest aspect important pentru companie, aceasta efectuează diverse demersuri atât la nivelul autorităților locale cât și la nivelul autorităților centrale prin intermediul unor organizații partenere, în

scopul elaborării unor masuri pentru calificarea forței de munca, a unor masuri de stimulare pentru încadrarea în munca, etc.

Conducerea Societății consideră că nu poate previziona toate efectele situației economiei privită în ansamblu care vor avea impact asupra sectorului financiar din România și nici potențialul impact al acestora asupra situației financiare viitoare.

Conducerea Societății considera că a adoptat măsurile necesare pentru sustenabilitatea și dezvoltarea Societății în condițiile curente de piață.

Conducerea Societății estimează că principala provocare pentru anii următori va fi generată de lipsa forței de munca calificate, motiv pentru care societatea a identificat ca soluție importul forței de munca calificate din India începând demersurile necesare.

Modul în care auditul nostru a adresat aspectele cheie

Pentru adresarea riscului aferent mediului economic procedurile noastre au inclus următoarele:

- Am solicitat estimările societății care justifică aprecierea conducerii societății că Economia românească continua să prezinte caracteristicile specifice unei economii emergente și există un grad semnificativ de incertitudine privind dezvoltarea mediului politic, economic și social în viitor;

- Am solicitat estimările societății care justifică aprecierea conducerii societății privind natura schimbărilor ce vor avea loc în mediul economic din România.

- Am solicitat conducerii societății documentele care probează demersurile principale legate în special de asigurarea resurselor umane necesare procesului de producție și de stimulare pentru încadrarea în munca.

- Am realizat teste de detaliu.

(b) Riscul de preț

Estimările și preocupările conducerii societății:

În scopul acoperirii riscului de preț generat de creșterea materiei prime de bază – metalul- compania are înscris, în contractele comerciale încheiate cu clienții, o clauză de protecție care îi permite să actualizeze prețul de vânzare dacă prețul materiei prime de bază crește.

În contextul economic actual marcat de o fluctuație semnificativă, în special a personalului direct productiv, pentru contractele nou încheiate dar și pentru o parte din contractele în derulare, compania a reușit să completeze clauza de protecție și cu actualizarea prețului produselor ținând cont de evoluția costului cu forța de muncă, având la baza, în principal, evoluțiile salariale statistice, publice de pe piața forței de muncă din România.

Modul în care auditul nostru a adresat aspectele cheie

Pentru adresarea riscului de preț procedurile noastre au inclus următoarele:

- Am solicitat conducerii societății contractele care acoperă riscurile de preț.
- Am revizuit contractele primite.
- Am realizat teste de detaliu.

Alte informații

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

Administratorii sunt responsabili pentru prezentarea fidelă a dezvoltării și performanței activităților societății și a poziției sale, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini cu care aceasta se confruntă. Această prezentare este o analiză echilibrată și cuprinzătoare a dezvoltării și performanței activităților și a poziției sale, corelată cu dimensiunea și complexitatea activităților.

Potrivit pct.39 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, societatea, având un număr mediu mai mare de 500 de salariați în cursul exercițiului financiar 2020, a inclus în Raportul administratorilor declarația nefinanciară.

Declarația nefinanciară cuprinsă în Raportul administratorilor cuprinde:

- o descriere succintă a modelului de afaceri al societății;
- o descriere a principalelor activități pe Securitate și Sănătate în muncă;
- o descriere a principalelor activități pe Mediu;

- o descriere a principalelor activități pentru Prevenirea și Stingerea Incendiilor și Situații de Urgență;
- o descriere a politicilor privind activitatea de resurse umane.

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

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, 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 ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și am urmărit ca acesta să fie întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu *Cap.3 Raportul administratorilor* din *Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară*, aprobate prin OMFP nr.2844/2016, cu modificările și completările ulterioare.

În Raportul administratorilor:

- am identificat includerea, în toate aspectele semnificative, a informațiilor cerute prin Reglementările contabile aprobate prin OMFP nr. 2844/2016, cu modificările și completările ulterioare;
- nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, 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 pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu reglementările contabile aprobate prin OMFP nr.2844/2016, cu modificările și completările ulterioare 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 și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității. Conducerea nu intenționează să lichideze Societatea.

În conformitate cu ISA 560 – *Evenimente ulterioare* și cu ISA 570 – *Continuarea activității*, în nota explicativa nr. 30 este precizat că *nu sunt evenimente semnificative de raportat*.

Persoanele responsabile cu conducerea societății 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, că acestea, individual sau cumulat, 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 probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimentele sau condițiile 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 conducerii societății, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului,

inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu conducerea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a raporta acționarilor Societății 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 Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

În numele firmei de audit

AUDIT COMAN EXPERT – ACE SRL

Sediul social: București, sector 6, str.Fabricii nr.44, Tronson K,et. 5, ap. K54.

Înregistrată în Registrul ASPAAS cu numărul FA53/2001

Coman Lucică – auditor financiar activ

Înregistrat în Registrul ASPAAS cu nr.AF181.