

Raport pe trimestrul III 2024

Data raportului : 14.11.2024

Denumirea societatii comerciale : COMELF SA

Sediul social : Bistrita, str. Industriei nr. 4

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

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 568656

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

Capitalul social subscris si varsat : 13.036.325,34 lei

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

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

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

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

Principalii indicatori, mii lei	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	Δ %
Total venituri operationale, din care:	128.925	140.865	(11.940)
Venituri din contracte de constructii	126.940	139.451	(12.511)
Profit/(Pierdere) perioadei	7.078	7.213	(135)
EBITDA	15.412	14.812	+600
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	33.950	38.134	(4.184)
Numar mediu personal	599	632	(33)
Principalii indicatori, mii lei	TRIM III 2024	TRIM III 2023	Δ %

Total venituri operationale, din care:	40.446	46.489	(6.043)
Venituri din contracte de constructii	38.945	45.220	(6.275)
Profit/(Pierdere) perioadei	2.324	2.532	(208)
EBITDA	4.755	5.419	(664)
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	33.950	38.134	(4.184)
Numar mediu personal	588	635	(47)

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

◆ **Veniturile operationale** ale companiei COMELF SA au fost de 128.925 mii LEI la 30.09.2024, in scadere (140.865 mii LEI la 30.09.2023) fata de cele realizate in aceeaasi perioada a anului precedent. Scaderea veniturilor in primele 9 luni ale anului 2024 comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent a fost influentata de (i) scaderea pretul de vanzare pe tona al produselor cu 6,45% datorita: scaderii pretului de achizitiei al metalului (ii) scaderea volumelor fizice vandute cu 4,51%, ca urmare a scaderii comenzilor in prima parte a anului, in contextul economic global marcat de o scadere a cererii, in special in sectorul terasier;

◆ **Cheltuielile operationale: principalele cheltuieli care au influentat nefavorabil profitul companiei au fost:**

- ✓ Cheltuieli cu personalul au crescut cu 6,5% pe fondul indexarii salariilor cu 10% incepand cu Februarie 2024 in contextul inflatiei anului 2023 de 12,24% si a cresterii salariului minim de la 3000 lei brut la 3700 lei incepand cu Iulie 2024. Fluctuatia de personal in primele 9 luni ale anului 2024 a fost de 13,2% in scadere cu 1pp comparativ cu anul 2023, cu premise de a nu depasi fluctuatia anului 2023 pana la inchiderea exercitiului financiar curent;
- ✓ Cheltuielile cu amortizarea au crescut in valoare absoluta ca urmare a noilor obiective de investitii puse in functiune la finalul anului 2023 si inceputul anului 2024;

◆ **Profitul perioadei** a scazut nesemnificativ in primele 9 luni ale anului 2024 comparativ cu cel realizat in perioada similara a anului precedent, desi, daca diminuam profitul realizat in anul 2023 cu suma de 1.010.987 lei, aferenta unui debit restant, provizionat intr-o perioada fiscala anterioara, incasat integral in Ianuarie 2023, rezulta o crestere a profitului aferent activitatii anului 2024.

EBITDA: cu toate ca cifra de afaceri a scazut , EBITDA s-a imbunatatit ca urmare a:

- ✓ Optimizarii consumului de materii prime si materiale;
- ✓ Economii generate de sursele proprii de energie electrica;
- ✓ Urmarii si diminuarii costurilor cu serviciile prestate de terti;

Patrimoniul companiei la 30.09.2024 evidentiaza faptul ca:

- Imobilizarile: in scadere, pe de o parte, fiind influentate de de amortizarea imobilizarilor existente (efect cumulat la 30.09.2024:5.903 mii LEI), de vanzarea unor echipamente amortizate integral si neutilizate in fluxul de productie si, pe de alta parte de investitiile noi in derulare (7.300 mii LEI, incluzand si avansuri furnizori de imobilizari, respectiv 286 mii LEI);
- Activele curente au scazut cu 14,50 % la 30.09.2024 comparativ cu 31.12.2023, pe fondul:
 - (i) scaderii stocurilor de materii prime (-14%) corelat cu comenzile lansate efectiv in fabricatie , pe fondul scaderii pretului materiilor prime si in contextul optimizarii achizitiilor de materiale pentru trimestrul IV 2024;
 - (ii) Productia in curs de executie a scazut cu 20%, in conditiile reducerii usoare a volumelor fizice contractate pentru ultimul trimestru dar si pe fondul preturilor de vanzare in scadere pe fondul evolutiei costului materiei prime de baza;
 - (iii) Creantele comerciale au scazut cu 17%, la 30.09.2024, comparativ cu finalul anului 2023 si pe fondul utilizarii, in relatia cu unii clienti a facilitatilor de reverse factoring dar si pe fondul valorii produselor facturate mai reduse ca urmare a scaderii pretului de achizitie al materiei prime;
 - (iv) Disponibilitatile banesti au crescut cu 5.394 mii lei, pe fondul utilizarii facilitatilor de reverse factoring ca solutie de incasare/plata pentru clienti;
- Capitalurile proprii au scazut comparativ cu 31.12.2023 cu suma aferenta profitului net realizat in perioada 01.01.2024- 30.09.2024 (7.078 mii lei), diminuat cu valoarea profitului net aferent anului 2023 (9.328 mii lei) repartizat integral pentru plata dividende;
- Imprumuturile purtatoare de dobanzi la 30.09.2024 s-au dminuat cu valoarea ratelor achitate , scadente in primele trei trimestre din 2024, neexitand credite suplimentare angajate pana la finalul trimestrului III 2024. Capitalul de lucru disponibil la 30.09.2024 este de 33.836.800 lei (31.12.2023: 36.812.040 lei);
- Datorii furnizori au scazut cu 17% comparativ cu Decembrie 2023 , fiind toate in linie cu termenele scadente;
- Nu exista datorii restante la bugetul de stat, bugetul asigurarilor sociale si bugetele locale;

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

**Director general,
Ing. Cenusă Gheorghe**

**Director economic,
Ec. Dana Tatar**

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

Data raportului:14.11.2024

Denumirea societatii comerciale: COMELF SA

Sediul social: Bistrita, str. Industriei nr.4

Numarul de telefon/fax:0263234462/0263238092

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 568656

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

Capital social subscris si varsat:13.036.325,34 lei

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

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

B. Indicatorii economico-financiari la trimestrul III 2024

Denumire Indicator	Model de calcul	01.01-30.09.2024	01.01-30.09.2023
<u>Lichiditatea curenta(generale)</u>	Active circulante/Datorii curente(valoarea recomandata pentru acest indicator este in jurul valorii de 2)	1,20	1,24
<i>Lichiditatea curenta(generala) la 30.09.2024 este de 1,24 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.</i>			
<u>Gradul de indatorare</u>	Capital imprumutat/Capital angajat	-	4,83%
Durata de incasare a debitelor-clienti(zile)	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri X 270	94	81
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	1,66	1,90

Director general,
Ing. Cenusă Gheorghe

Director economic,
Ec. Dana Tatar



SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE IFRS LA 30 SEPTEMBRIE 2024

Situația poziției financiare	1
Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	2
Situația modificării capitalurilor proprii	3 - 4
Situația fluxurilor de numerar	5
Notele la situațiile financiare individuale	6 - 26

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024

	Nota	30.09.2024	31.12.2023
Active			
Cheltuieli de dezvoltare		60,281	60,281
Imobilizari necorporale	5	237,462	263,726
Imobilizari corporale	5	76,505,406	75,025,009
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	-	-
Total Active non-curente		76,803,149	75,349,016
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		747,626	1,033,263
Stocuri	7	18,094,369	21,474,210
Creante din contracte cu clientii	8	40,610,023	49,155,099
Creante comerciale si alte creante	9	6,258,324	12,648,949
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	13,017,283	7,623,636
Total Active Curente		78,727,625	91,935,157
Total Active		155,530,774	167,284,173
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	-	-
Rezeve	12	49,149,948	49,424,268
Rezultat reportat	12	1,133,783	1,190,100
Rezultatul exercitiului	25	7,077,890	9,328,420
Total Capitaluri Proprii		79,210,217	81,791,384
Datorii			
Descoperiri de cont	13	-	-
Alte imprumuturi si datorii -leasing	13	-	66,771
Datorii privind impozitul amanat	22	5,258,775	5,211,782
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	249,196	249,196
Datorii privind venituri amanate	23	4,900,189	5,711,499
Total datorii pe termen lung		10,408,160	11,239,248
Descoperiri de cont	13	33,836,800	36,812,040
Datorii privind impozitul amanat	22	180,356	279,601
Partea curenta alte imprumuturi si datorii - leasing	11	115,483	203,782
Datorii comerciale si alte datorii	14	29,365,600	34,652,136
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	806,419	1,009,742
Venituri inregistrate in avans		397,896	-
Datorii privind venituri amanate	23	1,209,843	1,296,240
Total datorii curente		65,912,397	74,253,541
Total Datorii		76,320,557	85,492,789
Total capitaluri proprii si datorii		155,530,774	167,284,173

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

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

	Nota	30.09.2024	30.09.2023
<i>Operatiuni continue</i>			
Venituri			
Venituri din contracte cu clientii	15	119,638,770	131,275,327
Venituri din vanzarea marfurilor		893,838	0
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	16	6,407,529	8,175,020
Total venituri		126,940,137	139,450,347
Alte venituri	16	1,985,241	1,414,487
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(52,411,273)	(68,980,721)
Cheltuieli cu energia si apa		(1,823,141)	(2,573,904)
Cheltuieli cu marfurile		(884,880)	-
Cheltuieli cu personalul	17	(44,131,354)	(41,425,649)
Cheltuieli cu transportul	18	(3,957,328)	(4,384,438)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(9,219,136)	(8,246,676)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	5	(5,902,845)	(5,671,062)
Cheltuieli financiare , net	25	(2,215,587)	(1,912,226)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	10	(30,463)	1,010,987
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	33,802	201,370
Alte cheltuieli	19	(260,201)	(441,910)
Total cheltuieli		(120,802,406)	(132,424,229)
Profit inaintea impozitului pe profit		8,122,972	8,440,605
Impozit pe profit	20	(1,045,082)	(1,227,200)
Profit din operatiuni continue		7,077,890	7,213,405
Profit din operatiuni discontinue		-	-
Profitul perioadei		7,077,890	7,213,405
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate la cheltuieli sau venituri			
Modificari de valoare ale activelor utilizate, rezultate in urma reevaluarii, net de impozite		-	-
Elemente care pot fi reclasificate la cheltuieli sau venituri			
Modificari de valoare ale titlurilor disponibile pentru vanzare	3	-	-
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global		7,077,890	7,213,405
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza	24	0.31	0.32
Rezultatul pe actiune diluat	24	0.31	0.32

Cenusa Gheorghe,
Director General

Tatar Dana,,
Director Economic

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	Capital Social	Ajustari ale capitalului social	Diferente si rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul retinut	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024	13,036,325	8,812,271	30,955,944	2,607,265	15,861,059	10,518,520	81,791,384
Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Profit sau pierdere						7,077,890	7,077,890
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	0	0	-326,572	0	0	274,320	-52,252
Alte elemente de capitaluri proprii	0	0	52,252	0	0	0	52,252
Rezerve legale constituite	0	0	0	0	0	0	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	-274,320	0	0	7,352,210	7,077,890
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0		-330,637	-330,637
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0	0	-330,637	-330,637
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	-9,328,420	-9,328,420
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	-9,328,420	-9,328,420
Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Sold la 30 septembrie 2024	13,036,325	8,812,271	30,681,624	2,607,265	15,861,059	8,211,673	79,210,217

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

Continua pe pagina urmatoare

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Diferente si rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul retinut	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2023	13,036,325	8,812,271	32,423,851	2,607,265	15,861,059	5,503,751	78,244,522
Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Profit sau pierdere						9,328,420	9,328,420
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	0	0	-1,747,508	0	0	1,467,907	-279,601
Alte elemente de capitaluri proprii	0	0	279,601	0	0	-1,639,346	-1,359,745
Rezerve legale constituite							
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	-1,467,907	0	0	9,156,981	7,689,074
Alte elemente rezultat reportat – corectare erori contabile			0	0	0	0	0
Alte elemente rezultat reportat	0	0	0	0	0	0	0
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	-4,142,212	-4,142,212
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	-4,142,212	-4,142,212
Sold la 31 decembrie 2023	13,036,325	8,812,271	30,955,944	2,607,265	15,861,059	10,518,520	81,791,384

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30.09.2024	31-12-2023
Profit net	7,077,890	9,328,420
Amortizari si provizioane	5,902,845	7,601,133
Cash operational brut	12,980,735	16,929,553
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	-7,654,562	12,192,587
Variatia stocurilor	-3,379,841	-13,544,728
Variatia altor active curente	-6,625,620	8,269,417
Variatia V/Ch in avans	-162,316	40,728
Variatia furnizorilor	-4,161,943	-2,521,428
Variatie avansuri clienti	890,514	-264,812
Variatie datorii salariati si asimilate	-1,331,329	2,408,041
Cash operational net	26,200,316	9,585,864
Cash flow din investitii nete	7,071,342	6,439,712
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	9,520	-2,783,480
Variatie credite pe termen lung	-2,984,760	-973,160
Variatie datorii asociati	-	-2,374
Variatie alte datorii	-	-
Variatie capitaluri	-10,760,087	-6,083,381
Cash flow din finantari	-13,735,327	-9,842,395
Total variatii cash in perioada	5,393,647	-6,696,243
Cash initial	7,623,636	14,319,879
Cash NET la sfarsit de perioada	13,017,283	7,623,636

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 clienți | 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. Aprobarea situațiilor financiare |
| 15. Venituri din contracte de construcții | 31. Declarația conducerii |
| 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 interimare conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara au fost intocmite pentru trimestrul III 2024.

Activitatea principala a Societatii este fabricarea de motoare si turbine (cu exceptia celor pentru avioane, autovehicule si motociclete). Societatea mai are ca obiect de activitate fabricarea de instalatii, subansamble si componente pentru centrale energetice si protectia mediului, echipamente pentru utilaje terasiere, echipamente pentru ridicat si transportat, inclusiv subansamble ale acestora, constructii metalice, fabricarea armamentului si munitiei, autovehiculelor de transport rutier si vehiculelor militare de lupta.

2. Bazele intocmirii

a. Declaratia de conformitate

Situatiile financiare au fost intocmite de catre *Societate* in conformitate cu:

- Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS”);
- Legea 82 din 1991 a contabilitatii republicata si actualizata.

Situatiile financiare intocmite la 30 septembrie 2024 se citesc impreuna cu situatiile financiare intocmite pentru data de 31 decembrie 2023 conform aceluasi cadru de raportare financiara.

Situatiile financiare la 30 septembrie 2024 nu sunt auditate.

3. Politici contabile semnificative

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

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

4. Administrarea riscurilor semnificative

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

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

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

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

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

(a) Riscul de piata

Riscul de piata este definit ca riscul de a inregistra o pierdere sau de a nu obtine profitul asteptat, ca rezultat al fluctuatiilor preturilor, ratelor de dobanda si a cursurilor de schimb ale 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. Compania are si o politica de achizitii materiale care ofera o protectie pentru o perioada de 2-3 luni, pentru comenzi confirmate, care ne asigura un echilibru, pentru perioada in care ne repositionam fata de furnizori si fata de clienti.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

La data de 30 septembrie 2024 majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda, cu exceptia creditelor bancare si a contractelor de leasing. Drept urmare Societatea nu este afectata semnificativ de riscul fluctuatiilor ratei de dobanda. Societatea nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a se proteja fata de fluctuatiile ratei dobanzii.

Riscul valutar

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

O parte din activele curente sunt exprimate in valuta (46%) iar pasivele financiare curente ale Societatii sunt exprimate in valuta (31%) si in moneda nationala (69%) si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea Societatii. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal tranzactiilor curente de conversie valutara necesara pentru plati curente in LEI.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

5. Imobilizari corporale si necorporale

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023, imobilizarile corporale si necorporale au evoluat astfel:

	Chelt. de dezvol tare	Imobilizari necorpora le	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total	Avansuri imobiliz.	Total imobilizari*
Cost	203	205	211	212	213	214	231		4093	
Sold la 1 ianuarie 2024	60,281	1,400,383	21,247,075	42,361,645	93,580,010	462,485	8,240,266	167,352,145	1,033,263	168,385,408
Intrari	0	13,748	0	141,824	591,339	3,361	6,023,977	6,774,249	160,269	6,934,518
Productie interna	0	0	0		0	0	582,831	582,831	0	582,831
Iesiri (casari)	0	0	0	0	-27,071	0	0	-27,071	0	-27,071
Transferuri interne	0	147,681	0	38,496	895,435	0	-1,081,612	0	-445,906	-445,906
Reevaluarea mijloacelor fixe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 30 septembrie 2024	60,281	1,561,812	21,247,075	42,541,965	95,039,713	465,846	13,765,462	174,682,154	747,626	175,429,780
Sold la 1 ianuarie 2024	0	1,136,657	0	22,087,936	68,512,014	266,522	0	92,003,129	0	92,003,129
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	187,693	0	2,075,576	3,610,061	29,516	0	5,902,846	0	5,902,846
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	-26,971	0	0	-26,971	0	-26,971
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 30 septembrie 2024	0	1,324,350	0	24,163,512	72,095,104	296,038	0	97,879,004	0	97,879,004

*Total imobilizari include
avansuri imobilizari,
pentru verificare cu randul
26 , cod bilant S_1045;

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

	Chelt. de dezvolt.	Imob. necorp.	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instal. si mobiliar	Imob. corporale in curs	Total	Avansuri imob.	Total imobilizari
Cost	203	205	211	212	213	214	231		4093	
Sold la 1 ianuarie 2023	59,864	1,347,543	21,247,075	40,789,917	95,404,980	503,867	6,405,825	165,759,071	995,184	166,754,255
Intrari	417	52,840	0	243,853	1,267,715	29,318	4,491,271	6,085,414	794,822	6,880,236
Productie interna	0	0	0		0	0	594,410	594,410	0	594,410
Iesiri (casari)	0	0	0	0	-5,086,750	0	0	-5,086,750	0	-5,086,750
Transferuri interne	0	0	0	1,327,875	1,994,065	-70,700	-3,251,240	0	-756,743	-756,743
Reevaluare mijloacelor fixe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2023	60,281	1,400,383	21,247,075	42,361,645	93,580,010	462,485	8,240,266	167,352,145	1,033,263	168,385,408
Amortizare cumulate										
Sold la 1 ianuarie 2023	0	892,149	0	19,398,223	68,634,598	285,585	0	89,210,555	0	89,210,555
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	244,508	0	2,689,713	4,629,098	37,814	0	7,601,133	0	7,601,133
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	-4,751,682	-56,877	0	-4,808,559	0	-4,808,559
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2023	0	1,136,657	0	22,087,936	68,512,014	266,522	0	92,003,129	0	92,003,129
Valoare neta contabila										
La 30 septembrie 2024	60,281	237,462	21,247,075	18,378,453	22,944,609	169,808	13,765,462	76,803,150	747,626	77,550,776
La 31 decembrie 2023	60,281	263,726	21,247,075	20,273,709	25,067,996	195,963	8,240,266	75,349,016	1,033,263	76,382,279

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

6.Active financiare disponibile in vederea vanzarii

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023 Comelf SA nu mai detine active financiare disponibile pentru vanzare.

7. Stocuri

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023, stocurile inregistreaza urmatoarele solduri:

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Materii prime	8,570,528	9,820,860
Materiale auxiliare	92,164	64,011
Combustibil+Ulei pentru utilaje	20,053	19,572
Obiecte de inventar	124,409	411,475
Altele	189,214	173,194
Productia in curs de executie	8,789,921	10,960,899
Produse finite	308,080	24,531
Ajustari pt deprecierea materiilor prime	0	-332
Total	18,094,369	21,474,210

Societatea nu are inregistrate ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 30 septembrie 2024,la 31 decembrie 2023 are o ajustare in valoare de 332 lei .

Politicile contabile pentru evaluarea stocurilor sunt prezentate la Nota 3.

8. Creante din contracte cu clientii

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023, creantele din contracte comerciale sunt dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Creante din contracte cu clientii facturate	43,424,881	52,816,163
Creante din contracte cu clientii nefacturate	0	0
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii facturate	(2,814,858)	(3,661,064)
Total	40,610,023	49,155,099

Creantele din contractele cu clientii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 1,080,515 lei (31 decembrie 2023: 190,000).In cursul anului 2024 au fost scoase din evidenta financiar-contabila creante provizionate in valoare de 880.901 lei, urmare a incheierii procedurii falimentului pentru un numar de 4 clienti, acestea au fost inregistrate la pierderi din creante in contrapartida cu anulara provizionului constituit.

9. Creante comerciale si alte creante

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023, creantele comerciale si alte creante se prezintă dupa cum urmeaza

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Creante din vanzari de marfuri	-	-
TVA de recuperat	1,534,071	3,030,168
Avansuri platite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizari)	11,164	8,175
Avansuri platite furnizorilor externi	61,565	90,413

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	747,626	1,033,263
Subventii de incasat	-	845,000
Debitori diversi	1,038,800	938,063
Creante dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	0	4,680,872
Alte creante	3,612,724	3,056,258
Ajustari de valoare	-	-
Total	7,005,950	13,682,212

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 la 30 septembrie 2024 a fost dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2024	Cresteri	Descresteri	Sold la 30 septembrie 2024
Ajustari de valoare privind creantele din contracte cu clientii	3,661,064	-	846,206	2,814,858
Total	3,661,064	-	846,206	2,814,858

Descresterea provizionului constituit pentru creante incerte are in contrapartida o cheltuiala din pierderi din creante, **in suma de 880.901 LEI**, urmare a falimentului a 4 companii, pentru care COMELF SA a creat un provizion la momentul indeplinirii conditiilor pentru constituirea acestuia.

Ajustarile de valoare pentru suma de 2,814,858 lei sunt constituite pentru un numar de 18 clienti, din care unul aflat in litigiu pentru suma de 949,436 lei, si un alt client a intrat in procedura de faliment cu valoare de 1,115,995 lei.

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

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

11. Numerar si echivalente de numerar

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	1,874,166	1,481,067
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	11,139,689	6,135,726
Numerar	3,115	6,843
Alte disponibilitati	313	-
Total	13,017,283	7,623,636

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 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. Compania gestioneaza riscul de lichiditate prin mentinerea unor sume de rezerva adecvate, prin limita de credit pentru capital de lucru si prin monitorizarea zilnica a fluxurilor de numerar.

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

La 30 septembrie 2024 nu s-au operat modificari asupra valorii capitalului social (13,036,325.34 LEI) si asupra numarului de actiuni (22,476,423 actiuni).

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023 structura actionariatului *Societatii* este:

	30 septembrie 2024			31 decembrie 2023		
	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%
Uzinsider SA	18,189,999	10,550,199	80,93%	18,189,999	10,550,199	80,93%
Alti actionari	4,286,424	2,486,126	19,07%	4,286,424	2,486,126	19,07%
Total	22,476,423	13,036,325	100%	22,476,423	13,036,325	100%

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

Capitalul social retratat contine urmatoarele componente:

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

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

Managementul capitalului

Societatea isi gestioneaza capitalul in vederea asigurarii continuitatii activitatii in echilibru financiar. Structura capitalului pentru perioada imediat urmatoare, in anul 2024 ramane nemodificat si nu se prevad modificari importante in ceea ce priveste proportia capitalului in total activ.

(a) Rezerve legale

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul brut inregistrat conform IFRS la data raportarii, dar nu mai mult de 20% din capitalul social valabil la data constituirii rezervei. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari, dar pot fi folosite pentru acoperirea pierderilor cumulate. La 30.09.2024 Societatea avea deja constituita rezerva legala pana la cuantumul acestor limite.

(b) Rezerve din reevaluare

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

(c.) Dividende

In cursul anul 2024, In conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, Societatea a decis distribuirea de dividende din rezultatul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Societatea a distribuit dividende in suma de 9,328,420 lei (reprezentand 0.415 lei/ actiune). Societatea a platit pana la 30 septembrie 2024 actionarilor dividende in suma de 8,881,040 lei reprezentand dividende distribuite din anul curent si anii anteriori. Soldul dividendelor la 30.09.2024 este in valoare de 1,767,904 lei.

13.Imprumuturi**a) Descoperit de cont**

La 30 septembrie 2024 Societatea are un contract de credit pentru capital de lucru, incheiat cu ING Bank Romania – contract nr. 11438/09.11.2011, cu maturitate UFN, se reînnoieste in luna noiembrie a fiecarui an. Obiectul contractului era reprezentat de o facilitate de credit in suma initiala de 8,400,000 EUR, din care valoarea de 1,600,000 EUR a fost rambursata in rate trimestriale egale, conform scadentei, ultima rata avand scadenta 30.09.2024. La 30 septembrie 2024 soldul ramas al facilitatii este 6,800,000 EUR. Creditul a fost accesat pentru asigurarea temporara a capitalului de lucru, pentru sustinerea activitatii operationale, corelat cu noul ciclu de conversie al numerarului.

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

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

La 30 septembrie 2024, Societatea inregistreaza un sold total al liniei de credit in suma de 33.836.800 lei (31 decembrie 2023: 36.812.040 lei).

b). Contracte de leasing

In cursul anului 2019, Societatea a angajat achizitionarea a trei vehicule pentru transport persoane , in leasing . Contractele de leasing nr.234267,234268,234269 au fost incheiate in data de 08.01.2019, finantator Porsche Leasing, valoare finantata 38.443,31 EUR, platibila in 60 rate lunare, Leasingul a fost achitat la 30 aprilie 2024.

Tot in cursul anului 2019, Societatea a angajat achizitionarea unui Sistem robotizat de sudare CLOOS, in leasing. Contractul de leasing nr.120882 a fost incheiat in data de 22.05.2019 ,finantator BRD Sogelease ,valoarea finantata 179.660,70 eur, platibila in 60 de rate lunare. Soldul la 30.09.2024 este de 23,208,09 EUR, avand maturitate in 2025.

Principalele ipoteci in favoarea ING BANK, aferente creditelor sunt:

- Teren in suprafata de 13.460 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 12.600 mp, avand numarul topografic 8118/1/6, inregistrat in CF 8685 a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 2.780.904 lei.
- Teren in suprafata de 20.620 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 17894 mp, avand numarul topografic 8118/1/15, inregistrat in CF 8694 a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 4.673.623 lei.
- Teren in suprafata de 581 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 572,93 mp, avand numarul topografic 6628/2/2/1/2, inregistrat in CF 8697 a localitatii Bistrita si nr. topografic 6628/2/2/1/2/I, inregistrat in CF 8697/I a localitatii Bistrita, valoare de inventar = 1.217.062 lei
- CF 55054 topo 8118/1/5:teren in suprafata de 16820 mp , cad.C1 top: 8118/1/5: hala monobloc SIDUT.
- Gaj echipamente tehnologice cu o valoare net contabila la 30.09.2024 de **1,177,805 lei**.

14. Datorii comerciale si alte datorii

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023, datoriile comerciale si alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii comerciale	20,197,711	24,359,654
Datorii catre bugete	3,217,542	4,976,829
Datorii catre personal	4,051,949	3,769,338
Dividende de plata	1,767,904	1,330,551
Alte imprumuturi si datorii asimilate	130,494	215,179
Total	29,365,600	34,651,551

Datoriile comerciale la 30 septembrie 2024 in suma de 29,365,600 lei (31decembrie 2023 : 34,651,551 lei) sunt conforme contractelor încheiate cu furnizorii.

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023, datoriile către bugete includ, in principal, contribuții legate de salarii, pentru care s-a solicitat compensare cu TVA de recuperat de la Bugetul de Stat. Societatea nu are datorii restante către bugetul de stat si bugetul asigurărilor sociale.

15. Venituri din contracte cu clientii

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	119,638,770	131,275,327
TOTAL	119,638,770	131,275,327

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:

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Venituri din chirii	104,355	7,047
Venituri din activitati diverse	3,817,849	5,211,528
Venituri din vanzarea produselor reziduale	1,917,766	2,230,526
Venituri din servicii prestate	567,559	725,919
Total	6,407,529	8,175,020

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

16b. Alte venituri

Pozitia cuprinde:

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Venituri din subventii pentru investitii	897,707	964,586
Venituri din subventii de exploatare	210,826	59,466
Venituri din active imobilizate cedate	268,509	-
Altele	-	390,435
Total	999,805	1,414,487

17. Cheltuieli cu personalul

Numarul mediu de angajati la 30 septembrie 2024 si 30 septembrie 2023 a fost dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2024	%	30 septembrie 2023	%
Personal direct productiv	359	60%	386	61%
Personal indirect si TESA	240	40%	247	39%
Total	599	100%	633	100%

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Cheltuieli cu salariile personalului	39,357,330	36,747,123
Cheltuieli cu tichetele de masa	3,139,373	3,149,306
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	1,634,651	1,529,220
Total	44,131,354	41,425,649

Societatea nu a acordat credite sau avansuri membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere la 30 septembrie 2024 si 30 septembrie 2023.

La data de 30 septembrie 2024, Conducerea societatii COMELF S.A. a avut urmatoarea componenta:

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

La data de 30 septembrie 2023, Conducerea societatii COMELF S.A. a avut urmatoarea componenta:

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

Savu Constantin	presedinte
Babici Emanuel	membru
Mustata Costica	membru
Sofroni Vlad	membru
Parvan Cristian	membru
- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

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

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde :

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	673,928	1,071,000
Cheltuieli cu transportul produselor finite	2,672,598	2,677,308
Cheltuieli cu transportul anagajatorilor	610,802	636,130
Alte cheltuieli de transport	-	-
Total	3,957,328	4,384,438

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	932,375	907,197
Cheltuieli cu chirii	190,021	171,876
Cheltuieli cu asigurari	301,609	279,850
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	86,384	180,069
Cheltuieli consultanta	528,327	547,113
Cheltuieli colaboratori	2,081,128	2,111,858
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	1,506,829	1,692,879
Cheltuieli de protocol	102,770	54,088
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	103,889	47,435
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	419,187	392,805
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	83,998	82,790
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1,267,459	888,758
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1,615,160	889,958
Total	9,219,136	8,246,676

19b. Alte cheltuieli

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Total	260,201	441,910

20. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent al Societatii la 30 septembrie 2024 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului IFRS .

Cheltuiala cu impozitul pe profit la 30 septembrie 2024 si la 30 septembrie 2023 este detaliata dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	1,045,082	1,227,200
Total	1,045,082	1,227,200

21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 30 septembrie 2024, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1,055,615 lei (1,258,939 lei la 31 decembrie 2023). Situatia sintetica a acestora este prezentata mai jos:

	Provizion pentru garantii	Provizion pensii	Provizion pentru litigii	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	0	249,196	0	1,009,742	1,258,938
Constituite in cursul perioadei	0	0	0	0	0
Utilizate in cursul perioadei	0	0	0	(33,802)	(33,802)
Ajustari de val creante imob.(ct 2968)	0	0	0	0	0
Reluate in cursul perioadei	0	0	0	(169,521)	(169,521)
Sold la 30 septembrie 2024	0	249,196	0	806,419	1,055,615

Pe termen lung	0	249,196	0	0	249,196
pe termen scurt	0	0	0	806,419	806,419

- **Provizioanele de pensii in suma de 249,196 lei (31 decembrie 2023: 249,196 lei).**
Conform contractului colectiv de munca, Societatea ofera beneficii in bani in functie de vechimea in munca la pensionare pentru salariati. Suma provizionata a fost calculata tinand cont de suma prevazuta a se acorda la pensionare functie de vechimea in companie, perioada de timp pana la pensionare pentru fiecare angajat ajustate cu rata medie a fluctuatiei personalului Societatii in ultimii 5 ani, respectiv 23,55%.
- **Alte provizioane in suma de 806,419 lei (31 decembrie 2023: 1,009,742 lei) cuprind:**
 - Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 725,514 lei, sunt drepturi de pensii de fidelizare ale angajatilor COMELF, acordate in baza legii si a Contractului Colectiv de Munca, ce urmeaza a se plati catre angajati (termen scurt).
 - Suma de 80,905 cuprinde provizion pentru potentiale penalitati comerciale, conform contracte comerciale si notificari clienti.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

22. Datorii privind impozitul amnat

Datoriile privind impozitul amnat la 30 septembrie 2024 și 31 decembrie 2023 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii privind impozitul amnat aferent rezervelor constituit din profitul reinvestit	(922,602)	(922,602)
Datorii privind impozitul amnat aferent diferentelor din reevaluare ale imobilizărilor corporale.	(4,516,529)	(4,568,781)
Impozit amnat, net	(5,439,131)	(5,491,383)

23. Venituri amnate

1) Societatea a primit o subvenție guvernamentală în anul 2013 în suma de 16,848,613 lei în cadrul proiectului „Modificarea fundamentală a fluxurilor de fabricație și introducerea de tehnologii noi cu scopul creșterii productivității și a competitivității pe piața internă și externă a SC COMELF SA”.

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

La 30 septembrie 2024, Societatea a reluat la venituri suma de 723,434 lei (30 septembrie 2023: 825,399 lei), reprezentând amortizare subvenții.

2) Societatea a semnat în anul 2018 (03.05.2018) un contract de finanțare în cadrul POIM „având ca obiectiv acordarea unei finanțări nerambursabile de către AM POIM pentru implementarea proiectului „Aplicatia de Smart Metering consumuri utilități”, valoarea totală a contractului de finanțare este de 1,072,188.43 lei, din care finanțare nerambursabilă este în valoare de 900,988.68 lei. În luna octombrie 2019 s-a pus în funcțiune ”Sistem de monitorizare consumuri utilități și producție și Licența software management energetic”. Valoarea subvenției încasate a fost 892,572 lei.

La 30 septembrie 2024, Societatea a reluat la venituri suma de 72,389 lei (30 septembrie 2023: 63,418 lei), reprezentând amortizare subvenții.

3) Societatea a semnat în anul 2020 (11.06.2020) un contract de finanțare în cadrul Granturi SEE și Norvegia 2014 - 2021, având ca obiectiv acordarea unei finanțări nerambursabile de către Innovation Norway pentru implementarea proiectului, O investiție într-un viitor mai inteligent și mai eficient”, valoarea totală a contractului de finanțare a fost 632,500 EUR, din care finanțare nerambursabilă în valoare de până la 350,000 EUR. În luna Noiembrie 2021 s-a pus în funcțiune ”o unitate pentru producția de energie regenerabilă din fotovoltaică cu o capacitate de 1,200 MWh/an”. Valoarea totală a investiției la 31.12.2021 a fost de 2,998,953 lei, din care valoarea subvenției încasată în martie 2022 este de 1,513,994 lei.

La 30 septembrie 2024, Societatea a reluat la venituri suma de 75,770 lei (30 septembrie 2023: 75,770 lei), reprezentând amortizare subvenții.

4) Societatea a semnat în 2023 (08.03.2023) un contract de finanțare în cadrul POIM „având ca obiectiv acordarea unei finanțări nerambursabile pentru implementarea proiectului ”masuratori de eficiență energetică prin schimbarea sistemului de iluminat la COMELF SA”, valoarea totală a contractului de finanțare este de 1,110,499.22 lei, din care finanțare nerambursabilă este în valoare de 845,016.39 lei (718,263.93 lei fonduri FEDR+126,752.46 lei fonduri din bugetul național). La finalul anului 2023 s-a finalizat implementarea proiectului. În martie 2024 s-a încasat 90% din valoarea subvenției în suma de 760,500 lei, aferentă acestui proiect, diferența de 84,500 lei a fost încasată în luna mai 2024.

La 30 septembrie 2024, Societatea a reluat la venituri suma de 26,114 lei.

Politicile contabile adoptate sunt prezentate la Nota 3.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

24. Rezultatul pe acțiune

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

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	7,077,890	7,213,405
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	22,476,423	22,476,423
Rezultatul pe acțiune de bază	0.31	0.32

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

25. Cheltuieli financiare nete

Elementele financiare sunt următoarele:

	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Venituri din dobânzi	20,130	46,032
Venituri din diferențe de curs valutar	166,154	746,516
Alte elemente de venituri financiare	1,331	669,230
Total venituri financiare	187,615	1,461,778
Cheltuieli cu dobânzile	(1,368,297)	(1,065,065)
Cheltuieli cu diferențe de curs valutar	(609,014)	(1,319,785)
Alte elemente de cheltuieli financiare	(425,891)	(989,154)
Total cheltuieli financiare	(2,403,202)	(3,374,004)

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

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 30 septembrie 2024 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător.

Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

(b) Pretul de transfer

Conform Ordinului 442/2016 categoria marilor contribuabili care depășesc următoarele praguri valorice în cadrul tranzacțiilor cu părțile afiliate:

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

au obligativitatea de a întocmi dosarul prețurilor de transfer și de a-l pune la dispoziția organelor fiscale, la cerere în termen de 10 zile de la data solicitării de către organul fiscal abilitat.

Comelf S.A. a întocmit dosarul prețurilor de transfer pentru anul 2023.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

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	Comert cu energie electrica	
Promex SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	
24 Ianuarie SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	

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

a) Creante si datorii cu partile afiliate

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023, creantele de la partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Creante la	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Uzinsider Techo SA	12,600,987	19,687,762
Uzinsider General Contractor SA	237,418	237,418
Promex SA	17,162	-
24 Ianuarie SA	-	-
Total	12,855,567	19,925,180

La 30 septembrie 2024 si 31 decembrie 2023, datoriile catre partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Datorii la	30 septembrie 2024	31 decembrie 2023
Uzinsider SA	908,135	698,566
Uzinsider Techo SA	606,423	1,289,688
Uzinsider General Contractor SA	962,022	1,931,797
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	-	-
Total	2,476,580	3,920,051

b) Tranzactii cu partile afiliate

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

Vanzarile de bunuri si servicii catre partile afiliate sunt efectuate la preturi similare celor din contractele incheiate cu beneficiari externi, dupa cum urmeaza:

Vanzari in anul incheiat la:	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Uzinsider Techo SA	20,885,492	24,873,947
Uzinsider General Contractor SA	-	0
Promex SA	21,913	0
24 Ianuarie SA	17,285	21,508
Total	20,924,690	24,895,455

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

Achizitii in anul incheiat la:	30 septembrie 2024	30 septembrie 2023
Uzinsider SA	528,327	547,113
Uzinsider Techo SA	1,253,938	1,863,531
Uzinsider General Contractor SA	4,991,019	6,938,745
Promex SA	106,971	-
24 Ianuarie SA	-	-
Total	6,880,255	9,349,389

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

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

28. Angajamente de capital

Angajamentele de achizitii pentru perioada 2024 sunt limitate la surse proprii de finantare si sunt estimate pentru valoarea de 1,568 milioane EUR . La 30 septembrie 2024 valoarea imobilizarilor a fost de 7,3 milioane lei.

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,

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

componente pentru filtrare aer de combustie) și din oțel carbon (echipamente pentru centrale electrice cu turbine pe gaz, sasie pentru turbine, compresoare, generatoare, transportoare cu bandă metalică, componente pentru transport, montaj și echipare instalații eoliene, componente pentru mașini de manevrat transcontainere);

- FUET - cele mai importante produse sunt: echipamente navale, filtre pentru stații de asfalt, componente pentru vagoane de transport marfă, componente pentru freze de asfalt, componente pentru excavatoare, carcase de motoare și generatoare electrice, echipamente pentru desprafuirea gazelor industriale, echipamente pentru centrale electrice cu turbine de gaz, echipamente pentru tratarea și epurarea apelor uzate, echipamente hidromecanice și hidroenergetice, echipamente tehnologice;
- TERRA - cele mai importante produse sunt: mașini terasiere cu montaj final (concasoare, mașini de turnat asfalt), componente pentru mașini terasiere (sasie, brate, rame), prese mobile pentru compactat caroserii auto, prese fixe și componente utilaje pentru compactat deseuri metalice, macarale telescopice, subansamble pentru autobasculante de mare tonaj.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS

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

	FPI		FUET		TERRA		Centru		Total	
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
Venituri externe segmentului	47,502,661	45,574,030	47,064,550	52,745,839	28,731,607	34,401,996	5,452,990	8,142,969	128,925,378	140,864,834
Veniturile totale ale segmentului	47,502,661	45,574,030	47,064,550	52,745,839	28,731,607	34,401,996	5,452,990	8,142,969	128,925,378	140,864,834
Costuri financiare nete	-483,380	-293,161	-539,149	-533,879	-511,330	-443,013	-681,728	-642,173	-2,215,587	-1,912,226
Amortizare si deprecieri	1,490,989	1,370,812	2,035,799	2,015,078	1,552,096	1,507,874	823,961	777,298	5,902,845	5,671,062
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-442,661	-313,643	-272,394	-175,252	-211,417	-294,612	-118,610	-444,693	-1,045,082	-1,227,200
Rezultatul net al perioadei	2,937,994	790,433	1,498,744	485,240	1,226,933	791,888	1,414,219	2,613,311	7,077,890	7,213,405
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Activele segmentului	49,625,938	24,386,369	50,948,309	45,179,052	28,912,747	18,701,660	26,043,780	79,016,507	155,530,774	167,283,588
Datoriile segmentului	6,236,345	9,492,066	8,524,023	11,262,735	4,824,354	5,551,039	56,735,835	59,186,364	76,320,557	85,492,204

Toate sumele prezentate ca total corespund sumelor prezentate in situatiile financiare, fara a fi necesara o conciliere a acestora.

Veniturile totale ale segmentului corespund cu pozitia venituri plus alte venituri, si celelalte pozitii cu pozitiiile similare din situatiile financiare.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2024 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

30. Aprobarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost aprobate de CA pentru publicare la data de 14.11.2024.

31. Declaratia conducerii

Confirmam ca, din cunostintele noastre ,situatiile financiare ,neauditare,ofera o imagine fidela a activelor,datoriilor,pozitiei financiare si a rezultatului societatii,conform standardelor de contabilitate aplicabile.

.

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic