



COMELF S.A.

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

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE IFRS LA 30 IUNIE 2019

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	7

COMELF S.A.**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 IUNIE 2019**

	Nota	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Active			
Imobilizari necorporale	5	479,878	591,703
Imobilizari corporale	5	88,408,998	91,532,890
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	-	-
Total Active non-curente		88,888,876	92,124,593
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	9	378,817	670,205
Stocuri	7	5,005,663	7,354,769
Creante din contracte cu clientii	8	61,455,083	59,321,959
Creante comerciale si alte creante	9	1,657,366	2,198,146
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	5,016,960	3,737,985
Total Active Curente		73,513,889	73,283,064
Total Active		162,402,765	165,407,657
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	(9,015,171)	(9,183,135)
Rezerve	12	60,409,959	60,050,153
Actiuni proprii	12	-	-
Rezultat reportat	12	(3,406,364)	(3,593,366)
Rezultatul exercitiului	25	1,822,661	2,815,330
Total Capitaluri Proprii		71,659,681	71,937,578
Datorii			
Descoperit de cont	13	1,775,189	3,497,925
Datorii privind impozitul amanat	22	9,769,809	9,692,465
Datorii privind leasing		191,020	54,840
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	190,059	190,059
Datorii privind venituri amanate	23	6,705,033	7,486,647
Total datorii pe termen lung		18,631,110	20,921,936
Descoperiri de cont	13	34,330,036	33,813,275
Partea curenta imprumut leasing	13	48,934	16,293
Datorii privind impozitul amanat		167,964	413,272
Datorii comerciale si altedatorii	14	34,764,845	35,394,366
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	1,247,163	1,316,293
Datorii privind venituri amanate	23	1,553,032	1,591,644
Total datorii curente		72,111,974	72,548,143
Total Datorii		90,743,084	93,470,079
Total capitaluri proprii si datorii		162,402,765	165,407,657

Cenusa Gheorghe,
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 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 iunie 2019	30 iunie 2018
<i>Operatiuni continue</i>			
Venituri			
Venituri din contracte cu clientii	15	72,698,071	70,467,517
Venituri din vanzarea marfurilor		6,506	598,128
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	16	3,629,537	4,301,087
Total venituri		76,334,114	75,366,732
Alte venituri	16	1,446,343	2,207,078
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(32,785,341)	(33,771,280)
Cheltuieli cu energia si apa		(2,633,930)	(2,134,152)
Cheltuieli cu marfurile		(6,374)	(584,658)
Cheltuieli cu personalul	17	(24,263,140)	(23,349,987)
Cheltuieli cu transportul	18	(3,625,386)	(3,654,712)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(8,022,974)	(8,077,254)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	5	(3,662,140)	(3,895,780)
Cheltuieli financiare , net	25	(675,264)	(383,767)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	-	(170,000)
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	69,129	6,676,91
Alte cheltuieli	19	(66,755)	(6,899,8
Total cheltuieli		(75,672,175)	(76,244,576)
Profit inaintea impozitului pe profit		2,108,282	1,329,234
Impozit pe profit	20	(285,621)	(30,443)
Profit din operatiuni continue		1,822,661	1,298,791
Profit din operatiuni discontinue		-	-
Profitul perioadei		1,822,661	1,298,791
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		1,822,661	1,298,791
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza	24	0.08	0.06
Rezultatul pe actiune diluat	24	0.08	0.06

Cenusa Gheorghe,
Director GeneralTatar Dana,
Director Economic

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 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 2018	13.036.325	8.812.271	38.438.295	2.607.265	10.502.483	-2.541.670	70.854.969
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Profit sau pierdere						2.815.330	2.815.330
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare			0				0
Modificari de valoare a activelor utilizate							0
<i>Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut-an curent			-2.303.045			2.169.673	-133.372
Alte elemente de capitaluri proprii			0		1.622.019	-1.622.019	0
Rezerve legale constituite				0		0	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	-2.303.045	0	1.622.019	3.362.984	2.681.958
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0		22.651	22.651
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0	0	22.651	22.651
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0	0
Contributii de la si distribuirea catre actionari/salariati	0	0	0	0	0	-1.622.000	-1.622.000
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	-1.622.000	-1.622.000
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Sold la 31 decembrie 2018	13,036,325	8,812,271	36,135,250	2,607,265	12,124,502	-778.035	71,937,578

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII (continuare)	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						1.822.661	1.822.661
Alte elemente ale rezultatului global							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare			0				0
Modificari de valoare a activelor utilizate							0
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut-an curent			-1.049.774			1.049.774	0
Alte elemente de capitaluri proprii			167.964			-167.964	0
Rezerve legale constituite				0	1.409.580	-1.409.580	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	-881.810	0	1.409.580	1.294.891	1.822.661
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0	0	-694.808	-694.808
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0	0	-694.808	-694.808
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0	0
Contributii de la si distribuirii catre actionari/salariati	0	0	0	0	0	-1.405.750	-1.405.750
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	-1.405.750	-1.405.750
Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Sold la 30 iunie 2019	13.036.325	8.812.271	35.253.440	2.607.265	13.534.082	-1.583.702	71.659.681

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30.06.2019	31.12.2018
Profit net	1.822.661	2.815.330
Amortizarisiprovizioane	3.662.140	7.721.176
Cash operational brut	5.484.801	10.532.675
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	2.188.579	1.199.295
Variatia stocurilor	-2.349.106	57.309
Variatia altor active curente	-644.158	326.778
Variatia V/Ch in avans	103.378	7.220
Variatia furnizorilor	-1.332.289	2.660.813
Variatie avansuriclienti	55.453	-1.448.020
Variatie datorii salariati si asimilate	-197.558	807.190
Cash operational net	4.711.715	10.897.055
Cash flow din investitii nete	135.038	2.749.363
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	516.761	-3.228.900
Variatie credite pe termen lung	-1.722.736	3.497.925
Variatie datorii asociati	855.741	134.347
Variatie alte datorii	-	-
Variatie capitaluri	-2.947.471	-10.147.054
Cash flow din finantari	-3.297.706	-9.743.682
Total variatii cash in perioada	1.278.974	-1.592.159
Cash initial	3.737.986	5.330.144
Cash NET la sfarsit de perioada	5.016.960	3.737.985

Cenusa Gheorghe,
Director General

Tatar Dana,
Director Economic

OPIS NOTE

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2019 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONFORME CU IFRS

1. Entitatea care raporteaza

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

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

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

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.

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”); Aceste 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. Standardele Internationale de Raportare Financiara reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate. Data tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiara a fost 1 ianuarie 2011;
- Legea 82 din 1991 a contabilitatii republicata si actualizata.

Situatiile financiare intocmite la 30 iunie 2019 se citesc impreuna cu situatiile financiare intocmite pentru data de 31.12.2018 conform aceleiasi cadru de raportare financiara.

3. Politici contabile

Politicile contabile adoptate sunt conforme cu cele din situatiile anuale de la 31.12.2018.

Amendamentele la IFRS-uri, valabile pentru situatiile financiare ce se vor incheia la 31.12.2019 nu se asteapta sa aiba un efect semnificativ pentru companie.

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

acceptabile si respectarea reglementarilor legale. Formalizarea procedurilor de administrare a riscurilor hotarata de conducerea Societatii este parte integranta a obiectivelor strategice ale Societatii. Activitatea investitionala conduce la expunerea Societatii la o varietate de riscuri asociate instrumentelor financiare detinute si pietelor financiare pe care opereaza. Principalele riscuri la care Societatea este expusa sunt:

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

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

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

(a) Riscul de piata

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

(i) Riscul de pret

Societatea este expusa riscului de pret existand posibilitatea ca valoarea costurilor pentru indeplinirea proiectelor sa fie mai mare decat valoarea estimata astfel contractele sa ruleze in pierdere. Valoarea contabila a activelor si pasivelor financiare cu termen de maturitate mai putin de un an se aproximeaza la valoarea lor justa.

	30 iunie 2019		31 decembrie 2018	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Creante din contracte cu clientii	61.455.083	61.455.083	59.321.959	59.321.959
Creante comerciale si alte creante	1.657.366	1.657.366	2.198.146	2.198.146
Avansuri acordate pentru imobilizari	378.817	378.817	670.205	670.205
Numerar si echivalente de numerar	5.016.960	5.016.960	3.737.985	3.737.985
Credit bancar pe termen scurt	(34.330.036)	(34.330.036)	(33.813.275)	(33.813.275)
Partea curenta – contract de leasing	(48.934)	(48.934)	(16.293)	(16.293)
Datorii peivind impozitul amanat (partea curenta)	(167.964)	(167.964)	(413.272)	(413.272)
Datorii comerciale si alte datorii	(34.764.845)	(34.764.845)	(35.398.197)	(35.398.197)
Total	(2.460.919)	(2.460.919)	(3.712.742)	(3.712.742)

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

(ii) Riscul de rata a dobanzii

La data de 30 iunie 2019 majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda, cu exceptia creditelor contractate. Drept urmare Societatea nu este afectata semnificativ de riscul fluctuatiilor ratei dobanzii.

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

Riscul valutar

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

Majoritatea activelor curente sunt exprimate in valuta (78%) iar pasivele financiare ale Societatii sunt exprimate in valuta (47%) si in moneda nationala (53%) si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea Societatii. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal tranzactiilor curente de conversie valutara necesara pentru plati curente in LEI.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2019 CONFORME CU IFRS

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

La 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018, imobilarile corporale si necorporale au evoluat astfel:

	Imobilizari necorporale	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
	205	211	212	213	214	231	
Sold la 1 ianuarie 2018	1,451,707	21,247,075	39,915,606	88,965,112	457,326	878,284	152,915,110
Achizitii	311,362	0	0	500,856	0	1,085,645	1,897,863
Productie interna	0	0	0	0	0	505,873	505,873
Iesiri (casari)	-904,323	0	0	-686,965	-8,320	0	-1,599,608
Transferuri interne	0	0	130,463	189,498	0	-316,327	3,634
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0	0
Reevaluarea mijloacelor fixe	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2018	858,746	21,247,075	40,046,069	88,968,501	449,006	2,153,475	153,722,872
Amortizare acumulata							
Sold la 1 ianuarie 2018	558,844	0	6,320,463	48,396,139	197,632	0	55,473,078
Cheltuiala cu amortizarea in an	612,522	0	2,593,599	4,482,333	32,721	0	7,721,175
Amortizarea cumulata a iesirilor	-904,323	0	0	-683,331	-8,320	0	-1,595,974
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2018	267,043	0	8,914,062	52,195,141	222,033	0	61,598,279

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

	Imobilizari necorporale	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	858.746	21.247.075	40.046.069	88.968.501	449.006	2.153.475	153.722.872
Achizitii	6.255	0	0	243.125			249.380
Productie interna	0	0	0			645.578	645.578
Iesiri (casari)	0	0	0	-1.211.028	-11.401		-1.222.429
Iesiri (vanzari)	0	0	0	0		-468.509	-468.509
Transferuri interne	0	0	0				0
Sold la 30 iunie 2019	865.001	21.247.075	40.046.069	88.000.598	437.605	2.330.544	152,926.892
Amortizare acumulata							
Sold la 1 ianuarie 2019	267,043	0	8,914,062	52,195,141	222,033	0	61,598,279
Cheltuiala cu amortizarea in an	118.080		1.303.929	2.228.051	12.079		3.662.139
Amortizarea cumulata a iesirilor	0		0	-1.211.002	-11.401		-1.222.403
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0		0	0			0
Sold la 30 iunie 2019	385.123	0	10.217.991	53.212.190	222.712	0	64.038.015
Valoare neta contabila							
La 31 decembrie 2018	591,703	21.247.075	31,132,007	36,773,360	226,973	2,153,475	92,124,593
La 30 iunie 2019	479.878	21.247.075	29.828.078	34.788.408	222,712	2.330.544	88.888.877

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***6. Stocuri**

La 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018, stocurile inregistreaza urmatoarele solduri:

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Materii prime	4.459.495	6.868.095
Materiale auxiliare	36.132	44.531
Combustibil	12.714	8.622
Obiecte de inventar	468.886	391.504
Alte	120.598	134.179
Ajustari pt.deprecierea materiilor prime	-92.162	-92.162
Total	5.005.663	7.354.769

Societatea nu a inregistrat ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 30 iunie 2019.

Politicile contabile pentru evaluarea stocurilor sunt prezentate la Nota 3. Nu au fost gajate stocuri pentru creditele contractate.

7. Creante din contractele cu clientii

La 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018, creantele din contracte de constructii sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Creante din contractele cu clientii facturate	44.482.312	37.980.635
Creante din contractele cu clientii nefacturate	18.714.093	23.082.646
Ajustari de valoare privind creantele din contractele cu clientii facturate	(1.741.322)	(1.741.322)
Total	61.455.083	59.321.959

Creantele din contractele cu clientii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 586.547 lei (30 iunie 2019 ,la 31 decembrie 2018:531.094).

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. La 30 iunie 2019 (Sold mediu clienti/Cifra de afaceri) x 181 zile = 95 zile iar pentru anul 2018 a fost de 86 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.

8. Creante comerciale si alte creante

La 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018, creantele comerciale si alte creante sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Creante din varzari de marfuri	-	-
TVA de recuperat	475.793	874.791
Avansuri platite furnizorilor interni	144.007	284.228

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

(exclusiv cele pentru imobilizari)

Avansuri platite furnizorilor externi	26.211	27.286
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	378.817	670.205
Debitori diversi	85.862	92.396
Alte creante	1.936.480	1.930.432
Ajustari de valoare	-1.010.987	-1.010.987
Total	2.036.183	2.868.351

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 iunie 2019 a fost dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2019	Cresteri	Descresteri	Sold la 30 iunie 2019
Ajustari de valoare privind creantele din contractele cu clientii	1.741.322	-	-	1.741.322
Ajustari de valoare privind debitorii diversi	1.010.987	-	-	1.010.987
Total	2.752.309	-	-	2.752.309

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.

Motivele pentru care entitatea a considerat activele circulante ca fiind depreciate sunt in principal legate de intarzieri ale incasarilor sau/si neconformitati aflate in discutie cu clientii.

11. Numerar si echivalente de numerar

La 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	994.841	1.061.707
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	3.987.085	2.650.928
Numerar	34.935	25.053
Alte disponibilitati	99	297
Total	5.016.960	3.737.985

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

Managementul lichiditatii

Responsabilitatea privind riscul de lichiditate este al Consiliului de Administratie si a conducerii executive

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

Comelf, care stabileste gestionarea lichiditatii prin BVC si fluxul de numerar, intocmite pe total companie si pentru fiecare subunitate in parte.

30 Iunie 2019**CREANTE**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Creante din contractele cu clientii	61.455.083	27.635.077	18.107.198	13.560.945	2.151.863
Creante comerciale si alte creante	2.036.183	518.096	703.275	548.345	266.467
Creante privind impozitul curent	0		0		
Numerar si echivalente de numerar	5.016.960	5.016.960			
TOTAL	68.508.226	33.170.133	18.810.473	14.109.290	2.418.330

30 Iunie 2019**DATORII**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Datorii comerciale si alte datorii	34.764.845	22.408.439	6.839.429	4.318.157	1.198.820
Partea curenta-imprumut leasing	48.934	48.934			
Datorii privind impozitul amnat(partea curenta)	167.964			167.964	
Descoperit de cont (partea curenta)	34.330.036			34.330.036	
TOTAL	69.311.779	22.457.373	6.839.429	38.816.157	1.198.820

31 Decembrie 2018**CREANTE**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Creante din contractele cu clientii	59.321.959	25.716.182	21.460.915	9.912.219	2.232.643
Creante comerciale si alte creante	2.868.351	874.791	946.731	954.433	92.396
Creante privind impozitul curent	0	0	0	0	0
Numerar si echivalente de numerar	3.737.985	3.737.985	0	0	0
TOTAL	65,928,295	30,328,958	22,307,646	10,866,652	2,425,039

31 Decembrie 2018**DATORII**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Datorii comerciale si alte datorii	35.394.366	25.590.526	5.487.030	3.240.838	1.075.972
Partea curenta – imprumuturi leasing	16.293	16.293	0	0	0
Datorii privind impozitul amanat(partea curenta)	413.272	0	0	413.272	0
Descoperit de cont (partea curenta)	33.813.275	0	0	33.813.275	0
TOTAL	69,637,206	25,606,819	5,487,030	37,467,385	1,075,972

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***12. Capitaluri proprii***Capital social*La 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018 structura actionariatului *Societatii* este:

	30 iunie 2019			31 decembrie 2018		
	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%
Uzinsider SA	18.185.356	10.547.506	80,91%	18.185.356	10.547.506	80,91%
Alti actionari	4.291.067	2.488.819	19,09%	4.291.067	2.488.819	19,09%
Total	22.476.423	13.036.325	100%	22.476.423	13.036.325	100%

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

Capitalul social retratat contine urmatoarele componente:

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Capitalul social	13.036.325	13.036.325
Ajustari ale capitalului social - IAS 29	8.812.271	8.812.271
Capital social retratat	21.848.593	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 2019 ramane nemodificata si nu se prevad modificari importante in ceea ce priveste proportia capitalului in total activ.

(a) Rezerve legale

Conform cerintelor legale, Societatea are 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.

(b) Rezerve din reevaluare

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

(c.) Dividende

In cursul anul 2019, In conformitate cu Decizia Consiliului de Administratie, Societatea a decis distribuirea de dividende din rezultatul exercitiului financiar la 31 decembrie 2018. Societatea a declarat dividende in suma de 1.405.750 lei (reprezentand 0.0625. lei/ actiune). Societatea a platit pana la 30 iunie 2019 actionarilor suma de 550.010 lei reprezentand dividende distribuite din anii anteriori. La 30 iunie 2019 solul dividendelor de plata este de 2.321.990 lei .

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***13. Imprumuturi****a). Linie de credit**

La 30 iunie 2019 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 8.000.000 euro 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 ramane ca si credit pentru capital de lucru de tip UFN iar diferenta pana la cuantumul sumei de 1.500.000 EUR (sold la 30.06.2019 : 1.125.000 EUR) a fost rescadentata, la cererea companiei, pentru a fi rambursata, in rate lunare egale, intr-un termen de 24 luni(la 30.06.2019 luni ramase :18).

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

- pentru sumele in euro utilizate din facilitate, rata dobandii anuale este EURIBOR 1M plus o marja de 0,78% pe an;

La 30 iunie 2019, Societatea inregistreaza un sold in LEI al liniei de credit in suma de 36.105.225 lei (31 decembrie 2018: 37.311.200 lei).

b). Credit pentru investitii

La 30 iunie 2019, Societatea nu are credite pentru investitii. Creditul pentru investitii, a fost rambursat integral in la finalul anului 2018.

c). 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 (sold la 30.06.2019 : 13.583,22 EUR).

In cursul anului 2019, Societatea a angajat achizitionarea a trei vehicule pentru transport persoane in leasing. Contractele de leasing nr.234267,234268,234269/08.01.2019,finantator Porsche Leasing,au valoarea finantata 38.895.58 EUR,platibila in 60 rate lunare(sold la 30.06.2019 : 37.092 EUR).

Principalele ipoteci in favoarea ING BANK, aferente creditelor sunt:

- Teren in suprafata de 13.460 mp si constructii cu suprafata construita la sol de 12.920 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 20.363 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 Sidut (FFE).

14. Datorii comerciale si alte datorii

La 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018, datoriile comerciale si alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale	27.598.770	28.931.059
Datorii catre bugetul statului	1.862.341	2.039.234
Datorii catre personal	2.860.775	2.853.647
Impozite si taxe locale	0	0
Dividende de plata	2.321.990	1.466.250

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

Alte imprumuturi si datorii asimilate	120.969	104.176
Total	34.764.845	35.394.366

Datoriile comerciale in suma de 27.598.770 lei (30 iunie 2019; decembrie 2018: 28.931.059 lei) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii.

La 30 iunie 2019 si 31 decembrie 2018, datoriile catre bugetul statului includ, in principal, contributiile legate de salarii aferente lunii Iunie. Societatea are achitate la scadenta toate datoriile catre bugetul statului.

15. Venituri din contracte cu clientii

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	77.011.171	69.996.186
Venituri din contractele cu clientii , recunoscute pe faze de executie , estimate la nivelul veniturii de incasat in scris in contracte, proportional cu cheltuiala efectiva raportata la cheltuiala planificata, pentru aceeasi faza de executie (sold 711500)	(4.313.100)	471.331
TOTAL	72.698.071	70.467.517

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 profitabilitatea 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 in timp, recunoscand astfel veniturile fiecarei faze de executie. Societatea executa bunuri in baza unor proiecte specifice pentru fiecare client in parte, doar la solicitarea acestora, 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.

16 a. Alte venituri aferente cifrei de afaceri

Pozitia cuprinde:

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Venituri din chirii	4.588	1.164
Venituri din activitati diverse	1.771.921	1.344.962
Venituri din vanzarea produselor reziduale	1.462.263	1.836.07
Venituri din servicii prestate	390.765	1.118.88
Total	3.629.537	4.301.087

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

16 b. Alte venituri

Pozitia cuprinde:

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Venituri din subventii pentru investitii	781.614	810.417
Venituri din productia de imobilizari corporale	74.530	228.864
Venituri din subventii de exploatare	6.743	58.709
Venituri din active imobilizate cedate	22.313	31.723
Alte venituri	561.143	1.077.36
Total	1.446.343	2.207.078

17. Cheltuieli cu personalul

Numarul mediu de angajati la 30 iunie 2019 si 30 iunie 2018 a fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2019	%	30 iunie 2018	%
Personal direct productiv	482	60%	539	61%
Personal indirect si TESA	315	40%	339	39%
Total	797	100%	878	100%

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Cheltuieli cu salariile personalului	21.947.316	20.989.152
Cheltuieli cu tichetele de masa	1.294.851	1.377.698
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	1.020.973	983.137
Total	24.263.140	23.349.987

Sumele acordate personalului cheie de conducere, membrii CA si directorii, au fost urmatoarele (sume brute) si sunt incluse in sumele prezentate mai sus:

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Cheltuieli cu salariile - directori	1.020.523	1.107.027
Indemnizatie C.A.	121.790	119.320
Total	1.142.313	1.229.359

Societatea nu a acordat credite sau avansuri membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere la 30 iunie 2019 si 2018.

La data de *30 iunie 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 General Adjunct Tehnic si Productie
Tatar Dana	Director Economic
Barbuceanu Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Campion Cosmin	Director executiv fabrica
Serban Marcela	Director ABM
Marica Ioan	Director calitate

La data de *30 iunie 2018*, 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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

Cenusa Gheorghe	Director General
Pop Mircea	Director General Adjunct
Tatar Dana	Director Economic
Cudrec Adrian	Director DMI
Barbuceanu Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Oprea Paul	Director executiv fabrica
Serban Marcela	Director ABM

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde:

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	398.269	534.522
Cheltuieli cu transportul produselor finite	2.950.006	2.854.533
Cheltuieli cu transportul anagajatorilor	277.111	265.148
Alte cheltuieli de transport	-	509
Total	3.625.386	3.654.712

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	645.980	429.461
Cheltuieli cu chirii	414.135	278.414
Cheltuieli cu asigurari	220.812	234.300
Cheltuieli colaboratori	3.827.225	-
Cheltuieli privind comisiioanele si onorariile	537.959	472.201
Cheltuieli de protocol	58.709	68.627
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	143.301	164.798
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	46.875	44.456
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	64.432	102.519
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1.484.303	5.529.573
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	579.243	752.905
Total	8.022.974	8.077.254

19b. Alte cheltuieli

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Total	66.755	6.899.898

Pozitia "Cheltuieli cu colaboratorii" cuprinde cheltuieli directe aferente procesului productiv (procesare, servicii).

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2019 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***20. Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit curent al Societatii la 30 iunie 2019 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului IFRS.

Cheltuiala cu impozitul pe profit la 30 iunie 2019 si la 30 iunie 2018 este detaliata dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	285.621	30.443
(Venitul)/cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
Total	285.621	30.443

21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 30 iunie 2019, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1.943.178 lei (8.619.880 lei la 31 decembrie 2018). Situatiia sintetica a acestora este prezentata mai jos:

	Provizion pentru garantii	Provizion pensii	Provizion pentru litigii	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	0	190.059	0	1.316.293	1.506.352
Constituite in cursul perioadei	0	0		0	0
Utilizate in cursul perioadei	0	0	0	69.130	59.808
Ajustari de val creante imob.(ct 2968)	0				0
Reluate in cursul perioadei	0				0
Sold la 30 iunie 2019	0	190.059	0	1.247.163	1.437.222
Pe termen lung	0	190.059	0	0	190.059
pe termen scurt	0	0	0	1.247.163	1.247.163

- **Provizioanele de pensii in suma de 190.059 lei (31 decembrie 2018: 190.059 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 flustuatiei personalului Societatii in ultimii 5 ani, respectiv 19,33%.

- **Alte provizioane in suma de 1.247.163 lei (31 decembrie 2018: 1.316.293 lei) cuprind:**

- Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 1.247.163 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).

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***22. Datorii privind impozitul amanat**

Datoriile privind impozitul amanat la 30 iunie 2019 si 30 iunie 2018 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

	<u>30 iunie 2019</u>	<u>30 iunie 2018</u>
Creante privind impozitul amanat	-	-
Datorii privind impozitul amanat aferent rezervelor constituit din profitul reinvestit	(1.049.774)	(1.132.973)
Datorii privind impozitul amanat aferent diferentelor din reevaluare ale imobilizarilor corporale.	<u>(8.887.999)</u>	<u>(9.179.400)</u>
Impozit amanat, net	<u>(9.937.773)</u>	<u>(10.312.373)</u>

23. Venituri amanate

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.

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 16.848.613 lei in perioada de implementare a proiectului care este de 24 luni de la data de 04.02.2013.

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.

La 30 iunie 2019, Societatea a reluat la venituri suma de 781.614 lei (30 iunie 2018: 850.192 lei), reprezentand cota parte amortizare aferenta subventiilor incasate.

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:

	<u>30 iunie 2019</u>	<u>30 iunie 2018</u>
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	1.822.661	1.298.791
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	22.474.423	22.474.423
Rezultatul pe actiune de baza	<u>0,08</u>	<u>0,06</u>

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

Elementele financiare sunt urmatoarele:

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Venituri din dobanzi	4.592	2.288
Venituri din diferente de curs valutar	786.170	881.897
Alte elemente de venituri financiare	863.405	-
Total venituri financiare	1.654.167	884.185
Cheltuieli cu dobanzile	(147.541)	(172.557)
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(1.558.797)	(1.033.234)
Alte elemente de cheltuieli financiare	(623.093)	(62.161)
Total cheltuieli financiare	(2.329.431)	(1.267.952)

Pozitia "Alte venituri financiare" cuprinde dividende prescrise , repartizate si neridicate aprobate in AGOA 59 /18.04.2019

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 30 iunie 2019 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice si de consultanta, studii ale locului, design-ul 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

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind preturile de transfer intre persoane afiliate inca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul "valorii de piata" pentru tranzactiile intre persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal si/ sau valoarea in vama a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoane afiliate. Societatea are întocmit Dosarul prețurilor de transfer pentru anul 2018 în conformitate cu Ordinul numărul 442/2016.

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, contract de consultanta.

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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

Parte afiliata	Activitatea	Descrierea tipului de legatura
Uzinsider SA	Servicii consultanta	Uzinsider SA este actionar majoritar
Uzinsider Techo SA	Servicii intermediere Vanzare produse (unitate de filtrare/parti de turbina/difuzoare)	
Uzinsider General Contractor SA	Achizitie energie electrica Colaborari pe obiective livrate la cheie	
Promex SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	
24 Ianuarie SA	Colaborari 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 iunie 2019 si 30 iunie 2018, creantele de la partile afiliate sunt dupa cu urmeaza:

Creante la	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Uzinsider Techo SA	6.246.371	2.305.186
Uzinsider General Contractor SA	1.578.146	1.266.66
Promex SA	89.578	13.037
24 Ianuarie SA	48.543	-
Total	7.962.638	3.584.892

La 30 iunie 2019 si 30 iunie 2018, datoriile catre partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Datorii la	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Uzinsider SA	290.103	263.103
Uzinsider Techo SA	523.115	246.636
Uzinsider General Contractor SA	693.264	156.825
Promex SA	-	57.488
24 Ianuarie SA	-	-
Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	1.506.482	724.052

b) Tranzacții cu părțile afiliate

Vanzarile de bunuri si servicii catre partile afiliate sunt efectuate la preturile din contractele incheiate pentru fiecare comanda a beneficiarilor externi, dupa cum urmeaza:

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

Vanzari la:	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Uzinsider Techo SA	6.308.174	2.292.868
Uzinsider General Contractor SA	1.115.774	1.869.034
Promex SA	90.074	322.288
24 Ianuarie SA	14.339	-
<hr/>		
Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	7.528.361	4.484.190

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

Achizitii de la:	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Uzinsider SA	408.576	408.576
Uzinsider Techo SA	294.103	362.888
Uzinsider General Contractor SA	3.181.516	2.094
Promex SA	-	421.199
24 Ianuarie SA	-	-
Total	3.884.195	1.194.757

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 60-90 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 2019 sunt limitate la surse proprii de finantare si finantare tip leasing. Suma aprobata si alocata pentru realizarea de investitii este de 1.152.850 EUR. In perioada de raportare s-au realizat cheltuieli de capital in valoare de 190.000 EUR

29. Raportarea pe segmente operationale

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

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

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

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

Deciziile esentiale sunt luate de catre Consiliul de Administratie. Segmentele de operare sunt administrate in mod

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 IUNIE 2019 CONFORME CU IFRS

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

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, subsansamble pentru autobasculante de mare tonaj.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE LA 30 Iunie 2019 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.iun.19	30.iun.18	30.iun.19	30.iun.18	30.iun.19	30.iun.18	30.iun.19	30.iun.18	30.iun.19	30.iun.18
Venituri externe segmentului	23.672.755	22.578.297	34.486.731	34.455.497	16.235.739	16.791.675	3.385.232	3.758.341	77.780.457	77.573.810
Veniturile totale ale segmentului	23.672.755	22.578.297	34.486.731	34.455.497	16.235.739	16.791.675	3.385.232	3.758.341	77.780.457	77.573.810
Costuri financiare nete	-153.184	-134.093	-208.342	-112.462	-123.810	-33.223	-189.928	-103.989	-675.264	-383.767
Amortizare si depreciere	892.384	934.135	1.490.252	1.504.058	937.855	940.254	341.649	517.332	3.895.779	3.895.779
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-140.366	29.822	-2.489	-	-142.766	-60.265	-285.621	-30.443
Rezultatul net al perioadei	-152.157	-147.652	763.280	4.157	15.895	-273.922	1.195.642	1.716.208	1.822.661	1.298.791
Actiunile segmentului	45.754.975	45.405.841	70.034.499	80.077.670	38.474.256	39.456.746	8.193.035	2.813.623	162.402.765	167.753.880
Investitii in entitati asociate	-	-	-	-	-	-	0	199.972	0	199.972
Datoriile segmentului	32.270.105	31.881.288	40.106.688	52.038.434	27.001.909	28.419.439	-15.117.042	-8.635.617	90.743.084	97.222.119

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.

In veniturile totale operationale ale segmentului in suma de 77.780.457 lei (la 30 iunie 2019) si 77.573.8108 lei (la 30 iunie 2018) tipurile majore de produse si servicii sunt urmatoarele:

	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Utilaje pt. industria energetica si componente	32.201.109	29.710.769
Utilaje pentru lucrari terasiere si componente	35.545.669	37.545.724
Utilaje pentru protectia mediului	1.477.829	5.119.872
Echipamente de ridicat si manipulat	4.977.949	4.344.134
Utilaje tehnologice	3.188.999	77.574
Alte tipuri	388.902	775.737
TOTAL	77.780.457	77.573.810

Principalii clienti care au o pondere in cifra de afaceri mai mare de 10% sunt: SIEMENS 18,9%, KOMATSU 17 %, GENERAL ELECTRICA 14.1%.

30. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare

Nu sunt evenimente ulterior datei situatiei pozitiei financiare.

31. Aprobarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost aprobate de CA si publicate pe site in data de 14.08.2019.

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic