

COMELF S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2020 CONFORME CU IFRS

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



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

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE IFRS LA 30 Iunie 2020

Situația poziției financiare	1
Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global	2
Situația modificării capitalurilor proprii	3
Situația fluxurilor de numerar	5
Notele la situațiile financiare individuale	8

COMELF S.A.**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2020 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2020**

	Nota	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Active			
Cheltuieli de dezvoltare		7,973	-
Imobilizari necorporale	5	544,455	607,754
Imobilizari corporale	5	83,687,530	86,780,993
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	-	-
Total Active non-curente		84,239,958	87,388,747
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		56,163	163,204
Stocuri	7	6,465,653	5,903,890
Creante din contracte cu clientii	8	46,753,258	51,795,428
Creante comerciale si alte creante	9	2,497,740	2,152,402
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	8,213,060	7,528,245
Total Active Curente		63,985,874	67,543,169
Total Active		148,225,832	154,931,916
Capital social	12	13,036,325	13,036,325
Ajustari ale capitalului social	12	8,812,271	8,812,271
Alte elemente de capitaluri proprii	12	-	-
Rezerve	12	50,755,282	50,512,978
Rezultat reportat	12	(2,020,591)	(2,891,006)
Rezultatul exercitiului	25	1,210,114	2,624,114
Total Capitaluri Proprii		71,793,401	72,094,682
Datorii			
Descoperiri de cont	13	-	896,119
Alte imprumuturi si datorii -leasing	13	762,942	831,688
Datorii privind impozitul amanat	22	9,265,917	9,436,041
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	163,395	163,395
Datorii privind venituri amanate	23	5,661,238	6,478,087
Total datorii pe termen lung		15,853,492	17,805,330
Descoperiri de cont	13	34,210,044	34,649,925
Datorii privind impozitul amanat	22	335,928	335,928
Partea curenta alte imprumuturi si datorii - leasing	11	219,712	214,593
Datorii comerciale si alte datorii	14	22,815,223	26,541,181
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	1,364,334	1,698,191
Datorii privind venituri amanate	23	1,633,698	1,592,086
Total datorii curente		60,578,939	65,031,904
Total Datorii		76,432,431	82,837,234
Total capitaluri proprii si datorii		148,225,832	154,931,916

Cenusa Gheorghe
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2020 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)***SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE
SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

	Nota	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
<i>Operatiuni continue</i>			
Venituri			
Venituri din contracte cu clientii	15	58,055,404	72,698,071
Venituri din vanzarea marfurilor		3,314	6,506
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	16	2,687,861	3,629,537
Total venituri		60,746,579	76,334,114
Alte venituri	16	2,530,720	1,446,343
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(25,208,131)	(32,785,341)
Cheltuieli cu energia si apa		(2,410,621)	(2,633,930)
Cheltuieli cu marfurile		(3,167)	(6,374)
Cheltuieli cu personalul	17	(21,886,228)	(24,263,140)
Cheltuieli cu transportul	18	(2,880,656)	(3,625,386)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(4,952,742)	(8,022,974)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	5	(3,794,360)	(3,662,140)
Cheltuieli financiare , net	25	(730,411)	(675,264)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	-	-
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	85,005	69,129
Alte cheltuieli	19	(125,919)	(66,755)
Total cheltuieli		(61,907,230)	(75,672,175)
Profit inaintea impozitului pe profit		1,370,069	2,108,282
Impozit pe profit	20	(159,955)	(285,621)
Profit din operatiuni continue		1,210,114	1,822,661
Profit din operatiuni discontinue		-	-
Profitul perioadei		1,210,114	1,822,661
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclassificate la cheltuieli sau venituri			
Modificari de valoare ale activelor utilizate, rezultate in urma reevaluarii, net de impozite		-	-
Elemente care pot fi reclassificate 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		1,210,114	1,822,661
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza	24	0.05	0.08
Rezultatul pe actiune diluat	24	0.05	0.08
Cenusa Gheorghe, Director General		Tatar Dana,, Director Economic	

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2020 CONFORME CU IFRS

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

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	Capital Social	Ajustari ale capitalului social	Diferente si rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul retinut	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	13,036,325	8,812,271	36,135,250	2,607,265	12,124,502	(778,035)	71,937,578
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Profit sau pierdere						2,624,114	2,624,114
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare							
Modificari de valoare a activelor utilizate							
<i>Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut-an curent			(2,099,547)			777,804	(1,321,743)
Alte elemente de capitaluri proprii			335,928		1,409,580	(1,409,580)	335,928
Rezerve legale constituite				0		0	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	(1,763,619)	0	1,409,580	1,992,338	1,638,299
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0		(75,445)	(75,445)
Alte elemente rezultat retinut – corectare erori contabile	0	0	0	0	0	(75,445)	(75,445)
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0	0
Contributii de la si distribuire 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)
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Sold la 31 decembrie 2019	13,036,325	8,812,271	34,371,631	2,607,265	13,534,082	(266,892)	72,094,682

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2020 CONFORME CU IFRS

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

Continua pe pagina urmatoare

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Diferente si rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul retinut	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2020	13,036,325	8,812,271	34,371,631	2,607,265	13,534,082	(266,892)	72,094,682
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Profit sau pierdere						1,210,114	1,210,114
<i>4. Alte elemente ale rezultatului global</i>							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare							
Modificari de valoare a activelor utilizate							
<i>Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut			(1,049,774)			1,049,774	0
Alte elemente de capitaluri proprii			167,964			(167,964)	0
Rezerve legale constituite					1,124,114	(1,124,114)	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	(881,810)	0	1,124,114	967,810	1,210,114
Alte elemente rezultat reportat – corectare erori contabile			0	0	0	(11,395)	(11,395)
Alte elemente rezultat reportat	0	0	0	0	0	(11,395)	(11,395)
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0	0
Contributii de la si distribuire catre actionari/salariati	0	0	0	0	0	(1,500,000)	(1,500,000)
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	(1,500,000)	(1,500,000)
Sold la 30 iunie 2020	13,036,325	8,812,271	33,489,821	2,607,265	14,658,196	(810,477)	71,793,401

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30.06.2020	31.12.2019
Profit net	1,210,114	2,624,114
Amortizari si provizioane	3,794,360	7,390,556
Cash operational brut	5,004,474	10,014,670
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	-4,582,215	-7,104,287
Variatia stocurilor	561,763	-1,450,879
Variatia altor active curente	247,475	-90,420
Variatia V/Ch in avans	97,863	44,676
Variatia furnizorilor	-5,881,233	-7,807,354
Variatie avansuri clienti	459,955	422,244
Variatie datorii salariatii si asimilate	431,627	12,545
Cash operational net	3,689,937	11,243,015
Cash flow din investitii nete	538,530	2,147,709
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	-439,881	836,650
Variatie credite pe termen lung	-896,119	-2,601,806
Variatie datorii asociati	1,491,894	-422,824
Variatie alte datorii	-	-
Variatie capitaluri	-2,622,486	-3,117,066
Cash flow din finantari	-2,466,592	-5,305,046
Total variatii cash in perioada	684,815	3,790,260
Cash initial	7,528,245	3,737,985
Cash NET la sfarsit de perioada	8,213,060	7,528,245

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

OPIS NOTE

- | | |
|--|--|
| 1. Entitatea care raportează | 17. Cheltuieli cu personalul |
| 2. Bazele întocmirii | 18. Cheltuieli cu transportul |
| 3. Politici contabile semnificative | 19. Alte cheltuieli de exploatare |
| 4. Administrarea riscului semnificativ | 20. Impozitul pe profit |
| 5. Imobilizari corporale si necorporale | 21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli |
| 6. Active financiare disponibile in vederea vanzarii | 22. Datorii privind impozitul amanat |
| 7. Stocuri | 23. Venituri amanate |
| 8. Creante din contracte cu clientii | 24. Rezultatul pe actiune |
| 9. Creante comerciale si alte creante | 25. Elemente financiare |
| 10. Ajustari de valoare | 26. Active si datorii contingente |
| 11. Numerar si echivalente de numerar | 27. Părți afiliate |
| 12. Capitaluri proprii | 28. Angajamente de capital |
| 13. Imprumuturi | 29. Raportarea pe segmente operationale |
| 14. Datorii comerciale si alte datorii | 30. Evenimente ulterioare datei bilantului |
| 15. Venituri din contracte de constructii | 31. Aprobarea situatiilor financiare |
| 16. Alte venituri | |

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2020 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. Fabricarea armamentului si munitiei, autovehiculelor de transport rutier si vehiculelor militare de lupta.

2. Bazele intocmirii**a. Declaratia de conformitate**

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

- Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS”);
Acele situatii financiare ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu cerintele Ordinului Ministerului de Finante 2844 din 2016, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, care abroga Ordinul 1286/2012. Standardele Internationale de Raportare Financiara reprezinta standardele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate. Data tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiara a fost 1 ianuarie 2011;
- Legea 82 din 1991 a contabilitatii republicata si actualizata.

Situatiile financiare intocmite la 30 iunie 2020 se citesc impreuna cu situatiile financiare intocmite pentru data de 31 decembrie 2019 conform aceluiasi cadru de raportare financiara..

3. Politici contabile semnificative

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

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

4. Administrarea riscurilor semnificative

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

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

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

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

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

(a) Riscul de piata

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

Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

(i) Riscul de pret

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

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

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

	30 iunie 2020		31 decembrie 2019	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Creante din contracte cu clientii	46,753,258	46,753,258	51,795,428	51,795,428
Creante comerciale si alte creante	2,497,740	2,497,740	2,152,402	2,152,402
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	56,163	56,163	163,204	163,204
Numerar si echivalente de numerar	8,213,060	8,213,060	7,528,245	7,528,245
Credit bancar pe termen scurt	-34,210,044	-34,210,044	-34,649,925	-34,649,925
Partea curenta-contract de leasing	-219,712	-219,712	-214,593	-214,593
Datorii privind impozitul amanat (partea curenta)	-335,928	-335,928	-335,928	-335,928
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	-22,815,223	-22,815,223	-26,541,181	-26,541,181
Total	-60,686	-60,686	-102,348	-102,348

(ii) Riscul de rata a dobanzii

La data de 30 iunie 2020 majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda, cu exceptia creditelor contractate si a contractelor de leasing. Drept urmare Societatea nu este afectata semnificativ de riscul fluctuatiilor ratei de dobanda.

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

Riscul valutar

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

Majoritatea activelor curente sunt exprimate in valuta (63%) iar pasivele financiare ale Societatii sunt exprimate in valuta (10%) si in moneda nationala (90%) si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea Societatii. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal tranzactiilor curente de conversie valutara necesara pentru plati curente in LEI.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2020 CONFORME CU IFRS

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

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, imobilarile corporale si necorporale au evoluat astfel:

	Cheltuieli cercetare devoltare	Imobilizari necorporale	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total
	203	205	211	212	213	214	231	
Sold la 1 ianuarie 2020	0	1,096,792	21,247,075	40,046,069	90,781,003	437,604	1,546,636	155,155,179
Achizitii	7,973	28,966	0	0	355,474	1,950	221,701	616,064
Productie interna	0	0	0	0	0	0	29,507	29,507
Iesiri (casari)	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferuri interne	0	0	0	213,087	590,956	0	-804,043	0
Transferuri interne	2	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 30 iunie 2020	7,973	1,125,758	21,247,075	40,259,156	91,727,433	439,554	993,801	155,800,750
Amortizare acumulata								
Sold la 1 ianuarie 2020	0	489,038	0	11,523,215	55,520,175	234,004	0	67,766,432
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	92,265	0	1,305,700	2,384,899	11,496	0	3,794,360
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	0	0	0	0
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 30 iunie 2020	0	581,303	0	12,828,915	57,905,074	245,500	0	71,560,792

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

Sold la 1 ianuarie 2019	0	858,746	21,247,075	40,046,069	88,968,501	449,006	2,153,475	153,722,872
Achizitii	0	113,966	0	0	1,357,043	0	1,546,866	3,017,875
Productie interna	0	0	0	0	0	0	105,370	105,370
Iesiri (casari)	0	0	0	0	-1,211,027	-11,402	-468,509	-1,690,938
Transferuri interne	0	124,080	0	0	1,666,486	0	-1,790,566	0
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2019	0	1,096,792	21,247,075	40,046,069	90,781,003	437,604	1,546,636	155,155,179
Amortizare acumulata								
Sold la 1 ianuarie 2019	0	267,043	0	8,914,062	52,195,141	222,034	0	61.598.280
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	221,995	0	2,609,153	4,536,036	23,372	0	7,721,175
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	-1,211,002	-11,401	0	-1,222,403
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2019	0	489,038	0	11,523,215	55,520,175	234,004	0	67,766,432
Valoare neta contabila								
La 30 iunie 2020	7,973	544,455	21,247,075	28,522,854	34,049,826	194,054	993,801	84,239,958
La 31 decembrie 2019	0	607,754	21,247,075	28,522,854	34,049,826	192,198	1,546,636	87,388,747

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

6.Active financiare disponibile in vederea vanzarii

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019 Comelf SA nu mai detine active financiare disponibile pentru vanzare.

7. Stocuri

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, stocurile inregistreaza urmatoarele solduri:

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Materii prime	5,917,994	5,362,825
Materiale auxiliare	37,371	43,891
Combustibil	9,966	8,578
Obiecte de inventar	397,328	384,999
Altele	147,361	147,964
Ajustari pt deprecierea materiilor prime	-44,367	-44,367
Total	6,465,653	5,903,890

Societatea nu a inregistrat ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 30 iunie 2020.

Politicile contabile pentru evaluarea stocurilor sunt prezentate la Nota 3.

Nu au fost gajate stocuri pentru creditele contractate.

8. Creante din contracte cu clientii

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, creantele din contracte comerciale sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Creante din contracte cu clientii facturate	33,467,066	35,817,997
Creante din contracte cu clientii nefacturate	15,502,030	18,193,270
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii facturate	(2,215,838)	(2,215,838)
Total	46,753,258	51,795,428

Creantele din contractele cu clientii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 1,413,293 lei (31 decembrie 2019: 953,338).

Viteza de rotatie a clientilor (perioada de recuperare a creantelor), exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale. Pentru anul 2020 (Sold mediu clienti/Cifra de afaceri) x 183 zile = 98 zile, pentru anul 2019 este de 88 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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***9. Creante comerciale si alte creante**

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, creantele comerciale si alte creante se prezintă după cum urmează:

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Creante din vanzari de marfuri	-	-
TVA de recuperat	1,139,037	975,906
Avansuri platite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizari)	186,455	152,127
Avansuri platite furnizorilor externi	97,665	176,481
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	56,163	163,204
Debitori diversi	132,118	139,116
Alte creante	1,953,452	1,719,759
Ajustari de valoare	-1,010,987	-1,010,987
Total	2,553,903	2,315,606

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 după Nota privind debitorii diversi.

10 . Ajustari de valoare privind deprecierea activelor circulante

Evolutia ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante in anul 2019 a fost după cum urmează:

	Sold la 01 ianuarie 2020	Cresteri	Descresteri	Sold la 30 iunie 2020
Ajustari de valoare privind creantele din contracte cu clientii	2,215,838	-	-	2,215,838
Ajustari de valoare privind debitorii diversi	1,010,987	-	-	1,010,987
Total	3,226,825	-	-	3,226,825

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

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

Ajustarea in valoare de 474,516 lei constituie ajustare creante imobilizate cu o vechime mai mare de 365 zile; Motivele pentru care entitatea a considerat activele circulante si imobilizate 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 2020 si 31 decembrie 2019, numerarul si echivalentele de numerar sunt după cum urmează:

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	2,987,718	888,619
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	5,196,733	6,614,870
Numerar	28,069	24,657
Alte disponibilitati	540	99
Total	8,213,060	7,528,245

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

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

Managementul lichiditatii

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

30 Iunie 2020**CREANTE**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Creante din contracte cu clientii	46,753,258	23,567,489	19,628,891	3,556,878	0
Creante comerciale si alte creante	2,553,903	1,128,891	1,287,330	137,682	0
Creante privind impozitul curent	0	0	0	0	0
Numerar si echivalente de numerar	8,213,060	8,213,060	0	0	0
TOTAL	57,520,221	32,909,440	20,916,221	3,694,560	0

30 Iunie 2020**DATORII**

	Total	< 1 Luna	1 - 3 luni	3 luni- 1 an	> 1 an
Datorii comerciale si alte datorii	22,815,223	11,590,282	10,186,615	1,038,326	0
Partea curenta -imprumuturi leasing	219,712	18,063	54,455	147,194	0
Datorii privind impozitul amnat(partea curenta)	335,928	0	83,981	251,947	0
Descoperit de cont (partea curenta)	34,210,044	33,647,544	187,500	375,000	0
TOTAL	57,580,907	45,255,889	10,512,551	1,812,467	0

31 Decembrie 2019**CREANTE**

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

31 Decembrie 2019**DATORII**

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***12. Capitaluri proprii****(a) Capital social**

La 30 iunie 2020 nu s-au operat modificari asupra valorii capitalului social (13,036,325.34 LEI) si asupra numarului de actiuni (22,476,423 actiuni).

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019 structura actionariatului *Societatii* este:

	30 iunie 2020			31 decembrie 2019		
	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%
Uzinsider SA	18,189,999	10,550,199	80,93%	18,189,999	10,550,199	80,93%
Alti actionari	4,286,424	2,486,126	19,07%	4,286,424	2,486,126	19,07%
Total	22,476,423	13,036,325	100%	22,476,423	13,036,325	100%

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

Capitalul social retratat contine urmatoarele componente:

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Capitalul social	13,036,325	13,036,325
Ajustari ale capitalului social - IAS 29	8,812,271	8,812,271
Capital social retratat	21,848,596	21,848,596

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

Managementul capitalului

Societatea isi gestioneaza capitalul in vederea asigurarii continuitatii activitatii in echilibru financiar. Structura capitalului pentru perioada imediat urmatoare in anul 2020 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 quantum 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 2020, In conformitate cu Hotararea Adunarii generale Ordinare a Actionarilor, Societatea a decis distribuirea de dividende din rezultatul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Societatea a repartizat dividende in suma de 1,500,000 lei (reprezentand 0.0667 lei/actiune). Societatea a platit pana la 30 iunie 2020 actionarilor suma de 8,105 lei reprezentand dividende distribuite din anii anteriori. La 30 iunie 2020 soldul dividendelor de plata este de 2,535,320 lei

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

La 30 iunie 2020 Societatea are un contract de credit pentru capital de lucru, incheiat cu ING Bank Romania – contract nr. 11438/09.11.2011, cu scadenta la un an, se reînnoieste in noiembrie a fiecarui an. Obiectul contractului este reprezentat de o facilitate de credit in suma de 8,000,000 EUR , din care Societatea a rambursat pana la data de 30 iunie 2020 suma de 937,500 EUR in 15 rate lunare egale, astfel suma facilitatii de credit la 30.06.2020 este de 7,062,500 euro. Creditul a fost accesat pentru asigurarea capitalului de lucru pentru acoperirea necesitatilor financiare aferente desfasurarii necesitatilor curente ale Societatii si angajamente potientiale sub forma de scrisori de garantie cu o scadenta de maxim 12 de luni. Aceasta facilitate de credit este structurata astfel : 6,500,000 EUR ramane ca si credit pentru capital de lucru de tip UFN iar diferenta pana la cuantumul sumei de 7,062,500 EUR , respectiv 562,500 EUR a fost rescadentata, la cererea companiei, pentru a fi rambursata, in rate lunare égale, intr-un termenul ramas de 9 luni.

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

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

La 30 iunie 2020, Societatea inregistreaza un sold al liniei de credit in suma de 34.210.044 lei (31 decembrie 2019: 35.546.044 lei).

b). Contracte de leasing

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

In cursul anului 2019, Societatea a angajat achizitionarea a trei vehicule pentru transport persoane , in leasing . Contractele de leasing nr.234267,234268,234269 au fost incheiate in data de 08.01.2019,finantator Porsche Leasing, valoare finantata 38.443,31 EUR, platibila in 60 rate lunare. Tot in cursul anului 2019, Societatea a angajat achizitionarea unui Sistem robotizat de sudare CLOOS ,in leasing. Contractul de leasing nr.120882 a fost incheiat in data de 22.05.2019 ,finantator BRD Sogelease ,valoarea finantata 179.660,70 eur, platibila in 60 de rate lunare.

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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

14. Datorii comerciale si alte datorii

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019, datoriile comerciale si alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	15,242,472	21,123,706
Datorii catre bugete	2,492,518	1,728,301
Datorii catre personal	2,469,429	2,525,713
Dividende de plata	2,535,320	1,043,425
Alte imprumuturi si datorii asimilate	75,484	120,036
Total	22,815,223	26,541,181

Datoriile comerciale in suma de 15,242,472 lei (31decembrie 2019 2019:21,123,706 lei) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii.

La 30 iunie 2020 si 31 decembrie 2019 , datoriile catre bugete includ, in principal, contributiile legate de salarii.

15. Venituri din contracte cu clientii

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	60,746,644	77,011,171
Venituri din contractele cu clientii , recunoscute pe faze de executie , estimate la nivelul venitului de incasat in scris in contracte, proportional cu cheltuiala efectiva raporata la cheltuiala planificata, pentru aceeasi faza de executie (sold 711500)	-2,691,240	-4,313,100
TOTAL	58,055,404	72,698,071

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.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***16a. Alte venituri aferente cifrei de afaceri**

Pozitia cuprinde:

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Venituri din chirii	5,612	4,588
Venituri din activitati diverse	1,341,549	1,771,921
Venituri din vanzarea produselor reziduale	583,408	1,462,263
Venituri din servicii prestate	757.292	390,765
Total	2,687,861	3,629,537

16b. Alte venituri

Pozitia cuprinde:

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Venituri din subventii pentru investitii	816,849	781,614
Venituri din productia de imobilizari corporale	29.507	74,530
Venituri din subventii de exploatare	1,434,410	6,743
Venituri din active imobilizate cedate	0	22,313
Alte venituri	249,954	561,143
Total	2,530,720	1,446,343

17. Cheltuieli cu personalul

Numarul mediu de angajati la 30 iunie 2020 si 30 iunie 2019 a fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2020	%	30 iunie 2019	%
Personal direct productiv	418	62%	482	60%
Personal indirect si TESA	257	38%	315	40%
Total	675	100%	797	100%

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Cheltuieli cu salariile personalului	20,052,838	21,947,316
Cheltuieli cu tichetele de masa	1,102,500	1,294,851
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	730,890	1,020,973
Total	21,886,228	24,263,140

Sumele acordate personalului cheie de conducere, membrii CA si directorii, au fost urmatoarele (sume brute) si sunt incluse in sumele prezentate mai sus. Cheltuielile cu personalul sunt evidentiata brut, compania a incasat subventii pentru somaj tehnic, in perioada Aprilie-Mai 2020, in valoare de 1,062,929 iar pentru Iunie 2020 a inregistrat suma de 343,742 lei reprezentand subventia de 41,5%, urmand a fi incasata in perioada de raportare urmatoare. Toate aceste sume sunt evidentiata la venituri din subventii din exploatare

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Cheltuieli cu salariile - directori	988,864	1,020,523
Indemnizatie C.A.	123,720	121,790
Total	1,112,584	1,142,313

Societatea nu a acordat credite sau avansuri membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere la 30 iunie 2020 si 30 iunie 2019.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)

La data de 30 iunie 2020, Conducerea societatii COMELF S.A. a avut urmatoarea componenta:

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

Cenusa Gheorghe	Director General
Pop Mircea	Director General Adjunct
Oprea Paul	Director General Adjunct Tehnic si de Productie
Tatar Dana	Director Economic
Serban Marcela	Director ABM
Marica Ioan	Director calitate
Barbuceanu Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Campion Cosmin	Director executiv fabrica

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 de Productie
Tatar Dana	Director Economic
Serban Marcela	Director ABM
Marica Ioan	Director calitate
Barbuceanu Florentin	Director executiv fabrica
Viski Vasile	Director executiv fabrica
Campion Cosmin	Director executiv fabrica

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde:

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	478,056	398,269
Cheltuieli cu transportul produselor finite	2,141,459	2,950,006
Cheltuieli cu transportul anagajatorilor	261,141	277,111

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

Alte cheltuieli de transport	-	-
Total	2,880,656	3,625,386

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	487,865	645,980
Cheltuieli cu chirii	185,763	414,135
Cheltuieli cu asigurari	224,039	220,812
Cheltuieli cu pregatire personal	29,799	0
Cheltuieli colaboratori	1,232,116	3,827,225
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	901,686	537,959
Cheltuieli de protocol	14,128	58,709
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	31,236	143,301
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	185,364	46,875
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	54,699	64,432
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	1,095,142	1,484,303
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	510,905	579,243
Total	4,952,742	8,022,974

19b. Alte cheltuieli

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Total	125,919	66,755

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

20. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent al Societatii la 30 iunie 2020 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului IFRS.

Cheltuiala cu impozitul pe profit la 30 iunie 2020 si la 30 iunie 2019 este detaliata dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	159,955	285,621
Total	159,955	285,621

21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 30 iunie 2020, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1,527,729 lei (1,861,586 lei la 31 decembrie 2019). Situatiia sintetica a acestora este prezentata mai jos:

	Provizion pentru garantii	Provizion pensii	Provizion pentru litigii	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	0	163,395	0	1,698,191	1,861,586
Constituite in cursul perioadei	0	0		0	0
Utilizate in cursul perioadei	0	0	0	0	0

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

Ajustari de val creante imob.(ct 2968)	0				0
Reluate in cursul perioadei	0	0	0	(333,857)	(333,857)
Sold la 30 iunie 2020	0	163,395	0	1,364,334	1,527,729

Pe termen lung	0	163,395	0	0	163,395
pe termen scurt	0	0	0	1,364,334	1,364,334

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

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

- **Alte provizioane in suma de 1,364,334 lei (31 decembrie 2019: 1,698,191 lei) cuprind:**

- Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 1,110,424 lei, sunt drepturi de pensii de fidelizare ale angajatiilor COMELF, acordate in baza legii si a Contractului Colectiv de Munca, ce urmeaza a se plati catre angajati (termen scurt).
- Suma de 253,910 cuprinde provizion pentru potentiale penalitati comerciale ,conform contracte comerciale.

22.Datorii privind impozitul amanat

Datoriile privind impozitul amanat la 30 iunie 2020 si 30 iunie 2019 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmat:

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Creante privind impozitul amanat	-	-
Datorii privind impozitul amanat aferent rezervelor constituit din profitul reinvestit	(1,049,774)	(1,049,774)
Datorii privind impozitul amanat aferent diferentelor din reevaluare ale imobilizarilor corporale.	(8,552,071)	(8,887,999)
Impozit amanat, net	(9,601,845)	(9,937,773)

23. Venituri amanate

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

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.

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

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

3) Societatea a semnat in anul 2018 (03.05.2018) un contract de finantare in cadrul POIM ,avand ca obiectiv acordarea unei finantari nerambursabile de catre AM POIM pentru implementarea proiectului „Aplicatia de Smart Metering consumuri utilitati” , valoarea totala a contractului de finantare este de 1,072,188.43 lei, din care finantare nerambursabila este in valoare de 900,988.68 lei. In luna octombrie 2019 s-a pus in functiune ”Sistem de monitorizare consumuri utilitati si productie si Licenta software management energetic” pentru care, in perioada 01-30 iunie 2020, s-au inregistrat venituri din subventii in cadrul acestui proiect in valoare de 42,285 lei.

La 30 iunie 2020, Societatea a reluat la venituri suma de 816,849 lei (30 iunie 2019: 781,614 lei), reprezentand amortizare subventii.

Politicile contabile adoptate sunt prezentate la Nota 3.

24. Rezultatul pe actiune

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

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	1,210,114	1,822,661
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	22,476,423	22,474,423
Rezultatul pe actiune de baza	0.05	0.08

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

25. Cheltuieli financiare nete

Elementele financiare sunt urmatoarele:

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Venituri din dobanzi	21,846	4,592
Venituri din diferente de curs valutar	407,104	786,170
Alte elemente de venituri financiare	295,085	863,405
Total venituri financiare	724,035	1,654,167
Cheltuieli cu dobanzile	(147,105)	(147,541)
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(853,895)	(1,558,797)
Alte elemente de cheltuieli financiare, din care :	(453,446)	(623,093)
Total cheltuieli financiare	(1,454,446)	(2,329,431)

Pozitia "Alte venituri financiare cuprinde dividende prescrise ,repartizate si neridicate aprobate in AGOA 59/18.04.2019 la 30 iunie 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 2020 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice si de consultanta, studii ale locului, designul si implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu inconjurator.

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

(b) Pretul de transfer

Conform Ordinului 442/2016 categoria marilor contribuabili care depăşesc următoarele praguri valorice în cadrul 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 fiscal, 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 2019, urmând să facă o actualizare pentru anul 2020 , in termenul legal.

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.

Parte afiliata	Activitatea	Descrierea tipului de legatura
Uzinsider SA	Servicii consultanta	Uzinsider SA este actionar majoritar
Uzinsider Techo SA	Achizitie table si profile otel Vanzare produse centrale termice	
Uzinsider General Contractor SA	Colaborari pe obiective livrate la cheie	

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

Promex SA	Colaborari in fabricatie de subansamble
24 Ianuarie SA	Colaborari subansamble
Uzinsider Engineering SA	Prestari servicii

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

a) Creante si datorii cu partile afiliate

La 30 iunie 2020 si 30 iunie 2019, creantele de la partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Creante la	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Uzinsider Techo SA	5,894,699	6,246,371
Uzinsider General Contractor SA	237,418	1,578,146
Promex SA	1,425	89,578
24 Ianuarie SA	736	48,543
Total	6,134,278	7,962,638

La 30 iunie 2020 si 30 iunie 2019, datoriile catre partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Datorii la	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Uzinsider SA	162,068	290,103
Uzinsider Techo SA	716,339	523,115
Uzinsider General Contractor SA	471,217	693,264
Promex SA	-	-
24 Ianuarie SA	-	-
Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	1,349,624	1,506,482

b) Tranzactii cu partile afiliate

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

Vanzari in anul incheiat la:	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Uzinsider Techo SA	11,393,852	6,308,174
Uzinsider General Contractor SA	3,690	1,115,774
Promex SA	1,198	90,074
24 Ianuarie SA	619	14,339
Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	11,399,359	7,528,361

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

Achizitii in anul incheiat la:	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Uzinsider SA	408,576	408,576
Uzinsider Techo SA	961,480	294,103
Uzinsider Engineering Galati	-	-

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

Uzinsider General Contractor SA	2,458,369	1,181,516
Promex SA	103,339	-
24 Ianuarie SA	8,526	-
Total	3,940,290	3,884,195

Neexistand depasiri ale termenelor contractuale, nu au fost recunoscute depreciari 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 2020 sunt limitate la surse proprii de finantare si sunt estimate pentru valoarea de 0.63 mil .Euro .

29. Raportarea pe segmente operationale

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

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

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

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

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

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2020 CONFORME CU IFRS

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

	FPI		FUET		TERRA		Centru		Total	
	30 iunie 2020	30 iunie 2019	30 iunie 2020	30 iunie 2019	30 iunie 2020	30 iunie 2019	30 iunie 2020	30 iunie 2019	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Venituri externe segmentului	20,424,473	23,672,755	28,829,801	34,486,731	11,467,965	16,235,739	2,555,060	3,385,232	63,277,299	77,780,457
Veniturile totale ale segmentului	20,424,473	23,672,755	28,829,801	34,486,731	11,467,965	16,235,739	2,555,060	3,385,232	63,277,299	77,780,457
Costuri financiare nete	-245,571	-153,184	-223,805	-208,342	-115,659	-123,810	-145,376	-189,928	-730,411	-675,264
Amortizare si depreciere	904,160	892,384	1,515,975	1,490,252	994,784	937,855	379,441	341,649	3,794,360	3,662,140
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	-	-159,955	-140,366	0	-2,489	0	-142,766	-159,955	-285,621
Rezultatul net al perioadei	-341,913	-152,157	1,950,386	763,280	-988,248	15,895	589,889	1,195,642	1,210,114	1,822,661
Activele segmentului	42,030,392	45,754,975	71,669,001	70,034,499	35,247,450	38,474,256	-721,011	9,193,035	148,225,832	162,402,765
Investitii in entitati asociate		0		0		0		0		0
Datoriile segmentului	28,672,939	32,270,105	39,983,222	40,106,688	24,666,180	27,001,909	-16,889,910	-15,117,042	76,432,431	90,743,084

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

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2020 CONFORME CU IFRS

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

In veniturile totale operationale ale segmentului in suma de 63,277,299 lei (la 30 iunie 2020) si 77,780,457 lei (la 30 iunie 2019) tipurile majore de produse si servicii sunt urmatoarele:

	30 iunie 2020	30 iunie 2019
Utilaje pt. industria energetica si componente	31,638,650	32,201,109
Utilaje pentru lucrari terasiere si componente	21,887,618	35,545,669
Utilaje pentru protectia mediului(Ut.refractor ,ape,chimic)	373,336	1,477,829
Echipamente de ridicat si manipulat	6,175,864	4,977,949
Utilaje tehnologice (metalurgie)	613,791	3,188,999
Fabricarea materialului rulant	2,322,277	0
Alte tipuri	265,764	388,902
TOTAL	63,277,299	77,780,457

Principalii clienti care au o pondere in cifra de afaceri mai mare de 10% veniturile aferente si segmentul de activitate unde aceste venituri sunt incluse sunt urmatoarele:GENERAL ELECTRIC 24,79% ,KOMATSU 19,10%,SIEMENS 15,79.

30.Eventimente 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 21.08.2020.

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic