

Raport pe trimestrul I 2020

Data raportului : 14.05.2020

Denumirea societatii comerciale : COMELF SA

Sediul social : Bistrita, str. Industriei nr. 4

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

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului : 568656

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

Capitalul social subscris si varsat : 13.036.325,34 lei

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

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

✓ Incepand cu 16.03.2020 in Romania a fost instituita starea de urgenta datorita raspandirii coronavirusului SARS-CoV2 si a declararii "Pandemiei" de catre OMS. Impactul masurilor impuse, in scopul limitarii raspandirii virusului la nivelul UE si implicit a starii de urgenta decretata in Romania precum si in alte tari membre UE, s-a reflectat in situatiile financiare ale companiei aferente trimestrului I 2020 in sensul diminuarii cifrei de afaceri a lunii Martie 2020 cu 285 mii EUR, cu mentiunea ca efectele situatiei generate de COVID-19, se vor reflecta mai adanc in situatiile financiare ale trimestrului II 2020.

Principalele efecte vor fi: (i) limitarea livrarilor catre tarile din zonele grav afectate, unde guvernele au recurs inclusiv la inchiderea temporara a companiilor (ex. Italia); (ii) diminuarea volumelor de comenzi viitoare generate de incertitudinea medicala si economica; (iii) restrangerea activitatii in anumite zone din companie si, implicit suspendarea contractelor de munca pentru un numar de aproximativ 340 angajati, pentru perioade diferite de timp; (iv) costuri suplimentare pentru asigurarea materialelor de protectie si igiena pentru angajatii activi ai companiei;

✓ 14.04.2019 a avut loc AGOA , in premiera prin mijloace de comunicare la distanta, prin care s-a aprobat repartizarea, din profitul net aferent anului 2019, a sumei de 1.500.000 lei pentru plata dividende catre actionarii societatii. Data platii efective s-a stabilit data de 14.07.2020;

✓ AGOA a aprobat in 14.04.2019, BVC-ul pentru anul in curs, programul de investitii aferent anului 2020, organigrama companiei si limita maxima de creditare pentru anul curent, cu mentiunea ca este posibila o rectificare la mijlocul anului curent , avand in vedere situatia economica la nivel mondial si efectele actualei "Pandemii";

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

Principalii indicatori, mii lei	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019	Δ %
Total venituri operationale, din care:	36.054	40.454	(10,88)
Venituri din contracte de constructii	35.447	40.004	(11,39)
Profit/(Pierderea) perioadei	547	880	(37,84)
EBITDA	2.921	3.279	(10,93)
Imprumuturi purtatoare de dobanzi	36.011	37.278	(3,40)
Numar mediu personal	754	821	(8,16)

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

❖ **Veniturile operationale** ale companiei COMELF SA au fost de 36.054 milioane LEI la 31.03.2020, in scadere (40.454 milioane LEI la 31.03.2019) fata de cele realizate in aceeasi perioada a anului precedent. Diminuarea veniturilor in trimestrul I 2020 comparativ cu trimestrul I 2019 a fost

influentata de: (i) executia unor produse complexe care a necesitat termene mai lungi de executie;(ii) unele blocaje de plati din partea clientilor nostri, pentru care, temporar, pana la solutionarea acestora, am decis sa oprim fabricatia si vanzarile;(iii) incetinirea aprovizionarii cu materiale necesare executiei unor produse de serie, materiale care se achizitionau din China; (iv) amanarea unor livrari de catre clienti; (v) fluctuatia de personal, in special direct productiv in conditiile in care personalul nou angajat nu are cunostintele necesare si nici experienta;

❖ **Profitul perioadei** a scazut in primele 3 luni 2020 comparativ cu cel realizat in perioada similara a anului precedent cu 37,84%, principalii factori care au influentat nefavorabil evolutia profitului fiind:

✓ Costuri suplimentare cu forta de munca in sensul cresterii timpilor de executie dar si a dificultatii produselor in contextul in care personalul direct productiv este tot mai slab calificat;

✓ Cresterea costului cu utilitatile cu 9% in conditiile in care productia s-a diminuat cu 11%, ca urmare a cresterii preturilor utilitatilor;

✓ Cheltuielile cu personalul companiei care desi au scazut cu 3,4% in trimestru I 2020 comparativ cu trimestrul I 2019 impacteaza negativ realizarea profitului ca urmare a nerealizarii veniturilor din vanzari si productie cu 11%;

✓ Cheltuielile cu amortizarea care sunt fixe si care la o nerealizare a veniturilor din productie au impact direct, negativ, asupra rezultatului din exploatare;

Patrimoniul companiei la 31.03.2020 evidentiaza faptul ca:

➤ Imobilizarile: in scadere sub influenta amortizarii lunare (efect cumulat la 31.03.2020:1.904 mii LEI), compensata de punerea in functiune a unor mijloace fixe in valoare de 410 mii lei;

➤ Activele curente au crescut cu 7 % la 31.03.2020 comparativ cu 31.12.2019, pe fondul:

(i) reducerii stocurilor de materii prime(11%) bazata pe o politica prudentiala ca urmare a reducerii pretului materiilor prime pe piata care ne face sa nu stocam la preturi mari dar si de contextul economic generat de pandemia COVID 19, care nu ofera o predictibilitate pe termen lung din partea clientilor;

(ii) Stocul de produse finite a crescut cu 1.404 mii lei comparativ cu nivelul inregistrat in Decembrie 2019 ca urmare a amanarii livrarii unor produse de catre clienti;Acele produse s-au livrat in Aprilie 2020;

(iii) Productia in curs de executie a scazut usor , in paralel cu cresterea creantelor comerciale, astfel o parte din stocurile de produse au fost finalizate si vandute regasindu-se in creante;

(iv) Alte creante: au scazut cu 38% comparativ cu Decembrie 2019 ca urmare a recuperarii CO medicale, a scaderii TVA de recuperat, pe fondul facturarii cu TVA, la intern

➤ Capitalurile proprii au crescut comparativ cu 31.12.2019 cu suma aferenta profitului net realizat in perioada 01.01.2020-31.03.2020;

➤ Imprumuturile purtatoare de dobanzi la 31.03.2020 au scazut comparativ cu 31.12.2018, datorita rambursarii datorita rambursarii lunare a unei parti din creditul pentru capital de lucru; Capitalul de lucru la 31.03.2020 este de 35.015.325 lei (31.12.2018: 35.546.044 lei);

➤ *Datorii furnizori* au crescut cu 9% comparativ cu Decembrie 2019 +1.908 mii lei, app 0.39 milioane EUR), crestere care se inregistreaza in acelasi timp cu cresterea disponibilitatilor banesti (+4.861 mii lei), astfel ca o parte din soldul furnizorilor s-a achitat la inceputul lunii Aprilie 2020;

Raportul pentru trimestrul I 2020 poate fi consultat pe website-ul companiei [www.comelf.ro/Informatii la zi/](http://www.comelf.ro/Informatii%20la%20zi/) precum si in linkul de mai jos.

**Director general,
Ing. Cenusă Gheorghe**

**Director economic,
Ec. Dana Tatar**

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

Data raportului: 14.05.2020

Denumirea societatii comerciale: COMELF SA

Sediul social: Bistrita, str. Industriei nr.4

Numarul de telefon/fax:

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 568656

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

Capital social subscris si varsat: 13.036.325,34 lei

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

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:

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

B. Indicatorii economico-financiari la trimestrul I 2020

Denumire Indicator	Model de calcul	31.03.2020	31.03.2019
<u>Lichiditatea curenta(generale)</u>	Active circulante/Datorii curente(valoarea recomandata pentru acest indicator este in jurul valorii de 2)	1,09	0,97
<i>Lichiditatea curenta(generala) la 31.03.2020 este de 1,09 si reprezinta gradul de acoperire a datoriilor curente prin activele circulante detinute de societate.</i>			
<u>Gradul de indatorare</u>	Capital imprumutat/Capital angajat	1,18%	4,43%
<i>Gradul de indatorare al societatii este 1,18% si reprezinta ponderea detinuta de capital imprumutat-datorii peste 1 an, in capitalurile angajate;</i>			
Durata de incasare a debitelor-clienti(zile)	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri X 90	96	85
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,40	0,44

Director general,
Ing. Cenusă Gheorghe

Director economic,
Ec. Dana Tatar

Situatia pozitiei financiare la 31.03.2020

In Lei

Nr.		31.12.2019	31.03.2020
Crt.	DENUMIREA POZITIEI	IFRS	IFRS
1	<i>Active</i>		
2	Cheltuieli de dezvoltare (ct.203+-2803-2903)	-	7,973
3	Imobilizari necorporale (ct.205+208-2805-2808)	607,754	587,903
4	Imobilizari corporale (ct.211+212+213+214+231-281)	86,780,993	85,298,884
5	Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-
6	Total Active Imobilizate	87,388,747	85,894,760
7	Avansuri acordate pentru imobilizari corporale(ct.4093+4093.9+4093.P)	163,204	45,763
8	Stocuri(ct.301+302+303+321+351+/-371+/-308)	5,903,890	5,247,473
9	Creante din contracte cu clientii (ct411+332-491-2968)	51,795,428	53,066,122
10	Creante comerciale si alte creante +(ct.409+471)	2,152,402	1,391,343
11	Creante privind impozitul curent	-	-
12	Numerar si echivalente de numerar(ct.5121+5124+5311+5321+542)	7,528,245	12,388,830
13	Total Active Curente	67,543,169	72,139,531
14	Total Active	154,931,916	158,034,291
15	Capital social (ct.1012)	13,036,325	13,036,325
16	Ajustari ale capital social (ct.1028)	8,812,271	8,812,271
17	Alte elemente de capitaluri proprii(ct.+/-103)	(8,847,207)	(8,763,225)
18	Rezerve (ct.105+1061+1068+10683)	59,360,185	58,835,298
19	Rezultat reportat(ct.+/-117-129)	(2,891,006)	162,617
20	Rezultat exercitiului(ct.+/-121)	2,624,114	547,060
21	Total Capitaluri Proprii	72,094,682	72,630,346
22	<i>Datorii</i>		
23	Descoperiri de cont (ct.51911)	896,119	-
24	Datorii privind impozitul amanat(ct.4412)	9,436,041	9,433,881
25	Datorii privind leasing-ul (1672+1673)	831,688	776,885
26	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli(ct.1511+1512+1517+1518)	163,395	163,395
27	Datorii privind venituri amanate(ct.475)	6,478,087	6,069,663
28	Total Datorii pe Termen Lung	17,805,330	16,443,824
29	Descoperiri de cont (51911)	34,649,925	35,015,325
30	Partea curenta aferenta creditului pe termen lung(ct.1621)	-	-
31	Partea curenta imprumut leasing (ct.1672+1673)	214,593	218,456
32	Datorii privind impozitul amanat(ct.4412)	335,928	251,946
33	Datorii comerciale si alte datorii	26,541,181	30,483,012
34	Provizioane pentru riscuri si cheltuieli(ct.1511+1512+1517+1518)	1,698,191	1,399,296
35	Datorii privind venituri amanate(ct.475+ct.472)	1,592,086	1,592,086
36	Total Datorii Curente	65,031,904	68,960,121
37	Total Datorii	82,837,234	85,403,945
38	Total capitaluri proprii si datorii	154,931,916	158,034,291

Director General
Ing.CENUSA GHEORGHE

Director Economic
Ec.TATAR DANA

COMELF S.A. BISTRITA

Str.Industriei Nr.4

RO 568656

Situatia contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global la 31.03.2020

Nr. crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	31.03.2019	31.03.2020
1	Venituri din proiecte recunoscute conform IAS 11(ct.701+/-711)	37,937,816	34,070,466
2	Venituri din vanzarea marfurilor (ct.707)	6,506	
3	Alte venituri aferentei cifrei de afaceri(ct.703+704+706+708)	2,059,619	1,376,562
4	Alte venituri (ct.709+722+758+(7583-6583)+7414)	450,513	607,336
5	Total venituri din exploatare	40,454,454	36,054,364
	<i>din care: Cifra de afaceri</i>	40,605,131	34,539,355
6	Materii prime si consumabile(ct.601+602+603+604)	17,542,469	15,461,453
7	Cheltuieli cu marfurile (ct607)	6,374	-
8	Cheltuieli cu personalul(ct.641+642+645)	12,268,835	11,851,607
9	Cheltuieli cu chiriile(ct.612)	202,620	93,201
10	Cheltuieli cu primele de asigurare (ct.613)	110,930	102,785
11	Cheltuieli cu transportul (ct.624+6241+6242+6243)	1,968,391	1,452,184
12	Amortizare si depreciere (ct681)	1,828,853	1,903,839
13	Ajustari privind deprecierea acti.circulante, net (ct.6814-7814)	-	-
14	Ajustari pt riscuri si cheltuieli (ct.6812-7812)	(48,673)	(50,043)
15	Alte cheltuieli de exploatare(ct.605+608-609+611+621+622+623+625+626+627+628+635+658)	5,075,649	4,172,422
16	Total cheltuieli de exploatare	38,955,448	34,987,448
17	Profit din exploatare	1,499,006	1,066,916
18	Venituri financiare(ct.765+766+767+786)	1,213,623	507,567
19	Cheltuieli financiare (ct.665+666+/-667)	(1,672,222)	(962,683)
20	Pierdere financiara	(458,599)	(455,116)
21	Venituri totale (rd.4+18+21)	41,668,077	36,561,931
22	Cheltuieli totale (rd.16+19)	40,627,670	35,950,131
23	Profit inaintea impozitului pe profit	1,040,407	611,800
24	Impozit pe profit(691)	160,551	64,740
25	Profit net	879,856	547,060
26	Alte elemente ale rezultatului global		
29	Reevaluarea imobiliarilor corporale		
30	Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare		
31	Total rezultat global aferent perioadei	879,856	547,060
32	Rezultatul pe actiune		
26	Rezultatul pe actiune de baza	0.04	0.02

Director General
Ing.CENUSA GHEORGHE

Director Economic
Ec.TATAR DANA

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

	Nota	31-mar.-20	31-dec.-19
Active			
Cheltuieli de dezvoltare	5	7,973	-
Imobilizari necorporale	5	587,903	607,754
Imobilizari corporale	5	85,298,884	86,780,993
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6	-	-
Total Active non-curente		85,894,760	87,388,747
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		45,763	163,204
Stocuri	7	5,247,473	5,903,890
Creante din contracte cu clientii	8	53,066,122	51,795,428
Creante comerciale si alte creante	9	1,391,343	2,152,402
Creante privind impozitul curent		-	-
Numerar si echivalente de numerar	11	12,388,830	7,528,245
Total Active Curente		72,139,531	67,543,169
Total Active		158,034,291	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	50,072,073	50,512,978
Rezultat reportat	12	162,617	(2,891,006)
Rezultatul exercitiului	25	547,060	2,624,114
Total Capitaluri Proprii		72,630,346	72,094,682
Datorii			
Descoperiri de cont	13	-	896,119
Alte imprumuturi si datorii -leasing	13	776,885	831,688
Datorii privind impozitul amanat	22	9,433,881	9,436,041
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	163,395	163,395
Datorii privind venituri amanate	23	6,069,663	6,478,087
Total datorii pe termen lung		16,443,824	17,805,330
Descoperiri de cont	13	35,015,325	34,649,925
Datorii privind impozitul amanat	22	251,946	335,928
Partea curenta alte imprumuturi si datorii - leasing	11	218,456	214,593
Datorii comerciale si alte datorii	14	30,483,012	26,541,181
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	1,399,296	1,698,191
Datorii privind venituri amanate	23	1,592,086	1,592,086
Total datorii curente		68,960,121	65,031,904
Total Datorii		85,403,945	82,837,234
Total capitaluri proprii si datorii		158,034,291	154,931,916

Cenusa Gheorghe
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 MARTIE 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>31.mar.20</u>	<u>31.mar.19</u>
<i>Operatiuni continue</i>			
Venituri			
Venituri din contracte de constructii	15	34,070,466	37,937,816
Venituri din vanzarea marfurilor		0	6,506
Alte venituri aferente cifrei de afaceri		1,376,562	2,059,619
Total venituri		35,447,028	40,003,941
<i>din care cifra de afaceri</i>	3	34,539,355	40,605,131
Alte venituri	16	607,336	450,513
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(15,461,453)	(17,542,469)
Cheltuieli cu energia si apa		(1,390,721)	(1,270,644)
Cheltuieli cu marfurile		-	(6,374)
Cheltuieli cu personalul	17	(11,851,607)	(12,268,835)
Cheltuieli cu transportul	18	(1,452,184)	(1,968,391)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(2,867,767)	(4,114,738)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	5	(1,903,839)	(1,828,853)
Cheltuieli financiare, net	25	(455,116)	(458,599)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	50,043	48,673
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	-	-
Alte cheltuieli	19	(109,920)	(3,817)
Total cheltuieli		(35,442,564)	(39,414,047)
Profit inaintea impozitului pe profit		611,800	1,040,407
Impozit pe profit	20	(64,740)	(160,551)
Profit din operatiuni continue		547,060	879,856
PROFITUL PERIOADEI		547,060	879,856
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elemente care nu vor fi reclasificate la cheltuieli sau venituri</i>			
Modificari de valoare ale activelor utilizate, rezultate in urma reevaluarii, net de impozite		-	-
<i>Elemente care pot fi reclasificate la cheltuieli sau venituri</i>			
Modificari de valoare ale titlurilor disponibile pentru vanzare	3	-	-
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global		547,060	879,856
Rezultatul pe actiune			
Din operatiuni continue si discontinue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei pe actiune)	24	0.02	0.04
Rezultatul pe actiune diluat (lei pe actiune))	24	0.02	0.04
Din operatiuni continue			
Rezultatul pe actiune de baza (lei pe actiune)	24	0.02	0.04
Rezultatul pe actiune diluat (lei pe actiune))	24	0.02	0.04
Cenusa Gheorghe, Director General		Tatar Dana,, Director Economic	

COMELF S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31MARTIE 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 distribuii catre actionari/salariati	0	0	0	0	0	(1,405,750)	(1,405,750)
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	(1,405,750)	(1,405,750)
<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 INDIVIDUALE LA 31MARTIE 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
Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Profit sau pierdere						547,060	547,060
4.Alte elemente ale rezultatului global							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare							
Modificari de valoare a activelor utilizate							
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut			(524,887)			429,509	-95,378
Alte elemente de capitaluri proprii			83,982		0	0	83,982
Rezerve legale constituite							
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	(440,905)	0	0	976,569	2,681,958
Alte elemente rezultat reportat – corectare erori contabile			0	0	0	0	0
Alte elemente rezultat reportat	0	0	0	0	0	0	0
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii	0	0	0	0	0	0	0
Contributii de la si distribuiti catre actionari/salariati	0	0	0	0	0	0	0
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 martie 2020	13,036,325	8,812,271	33,930,726	2,607,265	13,534,082	709,677	72,630,346

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	31.03.2020	31.12.2019
Profit net	547,060	2,624,114
Amortizari si provizioane	1,903,839	7,390,556
Cash operational brut	2,450,899	10,014,670
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	2,030,844	-7,120,592
Variatia stocurilor	-656,417	-1,450,879
Variatia altor active curente	-743,796	-90,419
Variatia V/Ch in avans	-17,264	86,288
Variatia furnizorilor	1,908,558	-7,783,410
Variatie avansuri clienti	760,150	422,243
Variatie datorii salariatii si asimilate	1,975,216	-1,156,138
Cash operational net	6,481,456	10,072,968
Cash flow din investitii nete	292,411	2,147,709
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	249,023	1,171,284
Variatie credite pe termen lung	-856,771	-1,767,962
Variatie datorii asociati	0	-422,824
Variatie alte datorii	-	-
Variatie capitaluri	-720,712	-3,115,497
Cash flow din finantari	-1,328,460	-4,134,999
Total variatii cash in perioada	4,860,585	3,790,260
Cash initial	7,528,245	3,737,985
Cash NET la sfarsit de perioada	12,388,830	7,528,245

Cenusa Gheorghe
Director GeneralTatar Dana
Director Economic

OPIS NOTE

1.	Entitatea care raportează	17.	Cheltuieli cu personalul
2.	Bazele întocmirii	18.	Cheltuieli cu transportul
3.	Politici contabile semnificative	19.	Alte cheltuieli de exploatare
4.	Administrarea riscului semnificativ	20.	Impozitul pe profit
5.	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 INDIVIDUALE LA 31 MARTIE 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.

Situatiile financiare individuale conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara au fost intocmite pentru trimestrul I 2020.

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

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

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

- Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (“IFRS”);
Acesta situatie 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 31 martie 2020 se citesc impreuna cu situatiile financiare intocmite pentru data de 31.12.2019 conform aceluasi cadru de raportare financiare.

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.

	31 martie 2020		31 decembrie 2019	
	Valoare contabila	Valoare justa	Valoare contabila	Valoare justa
Creante din contracte cu clientii	53,066,122	53,066,122	51,795,428	51,795,428
Creante comerciale si alte creante	1,391,343	1,391,343	2,152,402	2,152,402
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	45,763	45,763	163,204	163,204

COMELF S.A.

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

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

Numerar si echivalente de numerar	12,388,830	12,388,830	7,528,245	7,528,245
Credit bancar pe termen scurt	-35,015,325	-35,015,325	-34,649,925	-34,649,925
Partea curenta-contract de leasing	-218,456	-218,456	-214,593	-214,593
Datorii privind impozitul amanat (partea curenta)	-251,946	-251,946	-335,928	-335,928
Partea curenta a imprumuturilor pe termen lung	-	-	-	-
Datorii comerciale si alte datorii	-30,483,012	-30,483,012	-26,541,181	-26,541,181
Total	923,319	923,319	-102,348	-102,348

(ii) Riscul de rata a dobanzii

La data de 31 martie 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 (88%) iar pasivele financiare ale Societatii sunt exprimate in valuta (55%) si in moneda nationala (45%) si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea Societatii. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal tranzactiilor curente de conversie valutara necesara pentru plati curente in LEI.

COMELF S.A.

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

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

La 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019, imobilizarile 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	350,051	1,949	5,437	394,376
Productie interna	0	0	0	0	0	0	15,476	15,476
Iesiri (casari)	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferuri interne	0	0	213,087	52,689	0	0	-265,776	0
Transferuri interne	2	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 martie 2020	7,973	1,125,758	21,247,075	40,259,156	91,183,742	439,554	1,301,773	155,155,179
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	48,817	0	652,850	1,196,445	5,728	0	1,903,840
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 31 martie 2020	0	537,855	0	12,176,065	56,716,620	239,732	0	69,670,272

COMELF S.A.

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

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

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	113,966	0	0	1,357,043	0	1,546,866	3,017,875
Productie interna	0	0	0	0	0	105,370	105,370
Iesiri (casari)	0	0	0	-1,211,027	-11,402	-468,509	-1,690,938
Transferuri interne	124,080	0	0	1,666,486	0	-1,790,566	0
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2019	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	267,043	0	8,914,062	52,195,141	222,034	0	61.598.280
Cheltuiala cu amortizarea in an	221,995	0	2,609,153	4,536,036	23,372	0	7,721,175
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	-1,211,002	-11,401	0	-1,595,973
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2019	489,038	0	11,523,215	55,520,175	234,004	0	67,766,432
Valoare neta contabila							
La 31 martie 2020	7,973	587,903	21,247,075	28,083,091	34,467,122	199,822	1,301,773
La 31 decembrie 2019	0	607,754	21,247,075	28,522,854	35,260,827	203,601	1,546,636

COMELF S.A.

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

6.Active financiare disponibile in vederea vanzarii

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

7. Stocuri

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

	31martie 2020	31 decembrie 2019
Materii prime	4,756,023	5,362,825
Materiale auxiliare	59,377	43,891
Combustibil	9,399	8,578
Obiecte de inventar	364,547	384,999
Altele	102,494	147,964
Ajustari pt deprecierea materiilor prime	-44,367	-44,367
Total	5,247,473	5,903,890

Societatea nu a inregistrat ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor la 31 martie 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 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019, creantele din contracte comerciale sunt dupa cum urmeaza:

	31martie 2020	31 decembrie 2019
Creante din contracte cu clientii facturate	36,181,018	35,817,997
Creante din contracte cu clientii nefacturate	19,100,942	18,193,270
Ajustari de valoare privind creantele din contracte de constructii facturate	(2,215,838)	(2,215,838)
Total	53,066,122	51,795,428

La 31 martie 2020 Creantele din contractele cu clientii sunt prezentate net de avansurile incasate in suma de 1,713,488 lei (31 decembrie 2019: 953,338).

9. Creante comerciale si alte creante

La 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019, creantele comerciale si alte creante se prezintă dupa cum urmeaza:

	31martie 2020	31 decembrie 2019
Creante din vanzari de marfuri	-	-
TVA de recuperat	456,206	975,906
Avansuri platite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizari)	134,220	152,127
Avansuri platite furnizorilor externi	196,146	176,481
Avansuri platite furnizorilor de imobilizari	45,763	163,204
Debitori diversi	549,167	139,116
Alte creante	1,066,591	1,719,759
Ajustari de valoare	-1,010,987	-1,010,987
Total	1,437,106	2,315,606

COMELF S.A.

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

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

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 31 martie 2020 a fost dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2020	Cresteri	Descresteri	Sold la 31martie 2020
Ajustari de valoare privind creantele din contracte cu clientii	2,215,838	-	-	2,215,838
Ajustari de valoare privind debitorii diversi	1,010,987	-	-	1,010,987
Total	3,226,825	-	-	3,226,825

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

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

Ajustarea in valoare de 474,516 lei constituie ajustare creante imobilizate cu o vechime mai mare de 365 zile; Motivele pentru care entitatea a considerat activele financiare ca fiind depreciate sunt in principal legate de intarzieri ale incasarilor sau/si neconformitati aflate in discutie cu clientii.

11. Numerar si echivalente de numerar

La 31 martie 2020 si 31 decembrie 2019, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	31martie 2020	31 decembrie 2019
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	3,616,985	888,619
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	8,737,099	6,614,870
Numerar	34,476	24,657
Alte disponibilitati	270	99
Total	12,388,830	7,528,245

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.

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

La 31 martie 2020 nu s-au operat modificari asupra valorii capitalului social (13,036,325.34 LEI) si asupra numarului de actiuni (22,476,423 actiuni).

COMELF S.A.

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

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

	31 martie 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:

	31 martie 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**(a) Rezerve legale**

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul brut inregistrat conform IFRS in anul 2019 dar nu mai mult de 20% din capitalul social valabil la data constituirii rezervei. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari, dar pot fi folosite pentru acoperirea pierderilor cumulate. La 31.03.2020 Societatea avea deja constituita rezerva legala pana la cuantumul acestor limite.

(b) Rezerve din reevaluare

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

(c.) Dividende

In cursul anul 2018, In conformitate cu Hotararea Adunarii generale Ordinare a Actionarilor, Societatea a decis distribuirea de dividende din rezultatul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Societatea a declarat dividende in suma de 1,405,750 lei (reprezentand 0.0625 lei/ actiune) si a platit in cursul anului 2019 actionarilor suma de 1,828,574 lei reprezentand dividende distribuite din anul curent si anii anteriori. La 31 martie 2020 soldul dividendelor de plata este de 1,036,055 lei

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

La 31 martie 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 renoieste 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 in cursul anului 2019 suma de 562,500 EUR in 6 rate lunare egale, astfel suma facilitatii de credit la 31.12.2019 este de 7,437,500 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

COMELF S.A.

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

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

cuantumul sumei de 7,437,500 EUR , respectiv 937,500 EUR a fost rescadentata, la cererea companiei, pentru a fi rambursata, in rate lunare égale, intr-un termenul ramas de 17 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 31 martie 2020, Societatea inregistreaza un sold al liniei de credit in suma de 35.546.044 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 Sogetease ,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.

14. Datorii comerciale si alte datorii

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

	31 martie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	23,032,263	21,123,706
Datorii catre bugete	3,576,050	1,728,301
Datorii catre personal	2,623,202	2,525,713
Dividende de plata	1,036,055	1,043,425
Alte imprumuturi si datorii asimilate	215,442	120,036
Total	30,483,012	26,541,181

Datoriile comerciale in suma de 23,032,263 lei (31martie 2020 decembrie 2019:21,123,706 lei) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii.

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

COMELF S.A.

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

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***15. Venituri din contracte cu clientii**

	31 martie 2020	31 martie 2019
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	33,162,794	38,539,007
TOTAL	33,162,794	38,539,007

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

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

16a. Alte venituri aferente cifrei de afaceri

Pozitia cuprinde:

	31 martie 2020	31 martie 2019
Venituri din chirii	2,641	712
Venituri din activitati diverse	629,078	909,852
Venituri din vanzarea produselor reziduale	413,744	892,616
Venituri din servicii prestate	331,099	256,439
Total	1,376,562	2,059,619

16b. Alte venituri

Pozitia cuprinde:

	31 martie 2020	31 martie 2019
Venituri din subventii pentru investitii	408,425	390,807
Venituri din subventii de exploatare	19,808	37,394
Venituri din active imobilizate cedate	-	22,312
Alte venituri	179,103	-
Total	607,336	450,513

17. Cheltuieli cu personalul

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

	31 martie 2020	%	31 martie 2019	%
Personal direct productiv	473	63%	482	61%
Personal indirect si TESA	281	37%	312	39%
Total	754	100%	794	100%

COMELF S.A.

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

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

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	31martie 2020	31 martie 2019
Cheltuieli cu salariile personalului	10,774,983	11,177,681
Cheltuieli cu tichetele de masa	627,765	614,192
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	448,895	476,962
Total	11,851,607	12,268,835

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde:

	31 martie 2020	31 martie 2019
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	264,665	216,786
Cheltuieli cu transportul produselor finite	1,046,894	1,611,478
Cheltuieli cu transportul anagajatorilor	140,625	140,127
Alte cheltuieli de transport	-	-
Total	1,452,184	1,968,391

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

	31 martie 2020	31 martie 2019
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	254,239	279,991
Cheltuieli cu chirii	93,201	202,620
Cheltuieli cu asigurari	102,785	110,929
Cheltuieli colaboratori	722,289	1,904,373
Cheltuieli privind comisiunile si onorariile	647,047	267,840
Cheltuieli de protocol	11,392	26,191
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	25,516	71,070
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	90,633	21,873
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	27,120	33,165
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	620,093	892,347
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	273,452	304,339
Total	2,867,767	4,114,738

19b. Alte cheltuieli

	31 martie 2020	31 martie 2019
Total	109,920	3,817

20. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent al Societatii la 31 martie 2020 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului IFRS .

Cheltuiala cu impozitul pe profit la 31 martie 2020 si la 31 martie 2019 este detaliata dupa cum urmeaza:

	31 martie 2020	31 martie 2019
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	64,740	160,551
(Venitul)/cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
Total	64,740	160,551

COMELF S.A.

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

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli**

La 31 martie 2020, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 1,562,691 lei (1,861,586 lei la 31 decembrie 2019). Situati sintetice 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
Ajustari de val creante imob.(ct 2968)	0				0
Reluate in cursul perioadei	0	0)	0	(298,895)	(298,895)
Sold la 31 martie 2020	0	163,395	0	1,399,296	1,562,691
Pe termen lung	0	163,395	0	0	163,395
pe termen scurt	0	0	0	1,399,296	1,399,296

- **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 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 1,399,296 lei (31 decembrie 2019: 1,698,191 lei) cuprind:**

- Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 1,145,386 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 31 martie 2020 si 31 martie 2019 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmato:

	31 martie 2020	31 martie 2019
Creante privind impozitul amanat	-	-
Datorii privind impozitul amanat aferent rezervelor constituit din profitul reinvestit	(922,602)	(922,602)
Datorii privind impozitul amanat aferent diferentelor din reevaluare ale imobilizarilor corporale.	(8,763,225)	(9,099,153)
Impozit amanat, net	(9,685,827)	(10,021,755)

COMELF S.A.

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

23. Venituri amanate

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

Obiectivele acordarii ajutorului de stat au fost reprezentate de modernizarea produselor existente, realizarea de produse noi, cresterea productivitatii, reducerea consumurilor energetice, reducerea consumului de materiale, optimizarea deciziei, protectia mediului, asigurarea calitatii, obiective indeplinite de Societate.

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.

La 31 martie 2020, Societatea a reluat la venituri suma de 1,592,086 lei (2019: 1,592,086 lei), reprezentand amortizare subventii.

3) Societatea a semnat in anul 2018 (03.05.2018) un contract de finantare in cadrul POIM ,avand ca obiectiv acordarea unei finantari nerambursabile de catre AM POIM pentru implementarea proiectului „Aplicatia de Smart Metering consumuri utilitati” , valoarea totala a contractului de finantare este de 1,072,188.43 lei, din care finantare nerambursabila este in valoare de 900,988.68 lei. In cursul anului 2018 s-au incasat subventii in valoare de 282,755 lei, din care o parte o regasim in imobilizari in curs 45,051 lei si o parte o regasim la creante ,respectiv plata avans furnizori imobilizari 237,703 lei. In luna octombrie 2019 s-a pus in functiune ”Sistem de monitorizare consumuri utilitati si productie si Licenta software management energetic” s-au inregistrat venituri din subventii in cadrul acestui proiect in valoare de 14,095 lei.

Politicile contabile adoptate sunt prezentate la Nota 3.

24. Rezultatul pe actiune

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

	31 martie 2020	31 martie 2019
Profitul atribuibil actionarilor ordinari	547,060	879,856
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	22,476,423	22,476,423
Rezultatul pe actiune de baza	0.02	0.04

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

COMELF S.A.

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

25.Cheltuieli financiare nete

Elementele financiare sunt urmatoarele:

	31 martie 2020	31 martie 2019
Venituri din dobanzi	2,649	2,834
Venituri din diferente de curs valutar	281,936	411,051
Alte elemente de venituri financiare	222,982	799,738
Total venituri financiare	507,567	1,213,623
Cheltuieli cu dobanzile	(76,866)	(72,720)
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	(565,011)	(1,212,693)
Alte elemente de cheltuieli financiare, din care :	(320,806)	(386,809)
Total cheltuieli financiare	(962,683)	(1,672,222)

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

Reglementarile privind mediul inconjurator sunt in dezvoltare in Romania, iar Societatea nu a inregistrat nici un fel de obligatii la 31 martie 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.

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 .

COMELF S.A.

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

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	
Uzinsider General Contractor SA	Vanzare produse centrale termice	
Promex SA	Colaborari pe obiective livrate la cheie	
24 Ianuarie SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	
Uzinsider Engineering SA	Colaborari subansamble	
	Prestari servicii	

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

a) Creante si datorii cu partile afiliate

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

Creante la	31 martie 2020	31 martie 2019
Uzinsider Techo SA	11,116,176	2,498,624
Uzinsider General Contractor SA	-	116,415
Promex SA	414,733	61,751
24 Ianuarie SA	-	48,542
Total	11,530,909	2,725,332

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

Datorii la	31 martie 2020	31 martie 2019
Uzinsider SA	162,068	369,137
Uzinsider Techo SA	983,331	295,306
Uzinsider General Contractor SA	708,164	431,314
Promex SA	20,038	-
24 Ianuarie SA	-	-
Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	1,873,601	903,698

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:

COMELF S.A.

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

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

Vanzari in anul incheiat la:	31 martie 2020	31 martie 2019
Uzinsider Techo SA	7,548,999	1,493,529
Uzinsider General Contractor SA	-	-
Promex SA	-	39,800
24 Ianuarie SA	-	14,339
Uzinsider Engineering SA	-	-
Total	7,548,999	1,547,668

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

Achizitii in anul incheiat la:	31 martie 2020	31 martie 2019
Uzinsider SA	204,288	204,288
Uzinsider Techo SA	690,010	107,026
Uzinsider Engineering Galati	-	-
Uzinsider General Contractor SA	1,191,593	1,562,822
Promex SA	10,447	-
24 Ianuarie SA	-	-
Total	2,096,338	1,874,136

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 2020 sunt limitate la surse proprii de finantare si sunt estimate pentru valoarea de 0.53 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:

COMELF S.A.

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

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

- 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 INDIVIDUALE LA 31 MARTIE 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	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Venituri externe segmentului	11,904,068	12,027,019	16,850,999	17,984,121	6,181,569	8,583,976	1,117,728	1,859,338	36,054,364	40,454,454
Veniturile totale ale segmentului	11,904,068	12,027,019	16,850,999	17,984,121	6,181,569	8,583,976	1,117,728	1,859,338	36,054,364	40,454,454
Costuri financiare nete	-179,486	-65,888	-130,244	-146,355	-43,182	-73,571	-102,204	-172,787	-455,116	-458,5999
Amortizare si depreciere	451,819	446,120	760,706	745,041	498,886	468,927	192,428	168,765	1,903,839	1,828,853
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-117,719	-49,853	-17,707	-9,872	70,686	-100,726	-64,740	-160,551
Rezultatul net al perioadei	94,781	-103,617	612,755	279,750	-598,993	54,468	438,517	649,255	547,060	879,856
Actiunile segmentului	46,272,819	45,012,316	74,305,114	72,338,599	36,796,385	40,189,483	659,973	10,925,813	158,034,291	168,466,211
Investitii in entitati asociate							0	0	0	0
Datoriile segmentului	33,114,242	32,040,839	43,744,075	43,592,574	25,956,551	29,221,980	-17,410,923	-9,007,400	85,403,945	95,847,993

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 INDIVIDUALE LA 31 MARTIE 2020 CONFORME CU IFRS

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

30. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare:

Nu sunt evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare..

31. Aprobarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost publicate pe site in data de 14.05.2020.

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic