



SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE IFRS LA 30 IUNIE 2025

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

Raportul administratorilor societatii COMELF SA conform Regulamentului ASF 5/2018, Anexa 14**Data raportului :** 29.08.2025**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 la 30.06.2022:** 13.036.325,34 lei**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent :**

Actiuni nominative dematerializate in numar de 22.476.423 cu o valoare nominala de 0,58 lei/actiune

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :

Bursa de Valori Bucuresti

Consiliul de Administratie al societatii Comelf SA Bistrita, numit de Adunarea Generala a Actionarilor a elaborat, pentru perioada ianuarie-iunie 2025, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de trezorerie, politiciile contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare individuale trimestriale intocmite la 30.06.2025.

Aceste situatii financiare sunt prezentate impreuna cu Raportul Administratorilor si se refera la :

Capitaluri proprii:	78.358.096 RON
Cifra de afaceri:	75.010.138 RON
Rezultatul net al exercitiului-profit:	3.140.723 RON

I.1 Evenimente importante desfasurate in perioada ianuarie-iunie 2025

- In 29.04.2025 a avut loc a avut loc AGOA prin care s-a aprobat repartizarea profitul net aferent anului 2024, in valoare de 8.990.433 lei, astfel: 5.605.168 lei pentru plata dividende catre actionarii societatii si 3.385.265 lei pentru constituire alte rezerve , suma pentru care s-a aplicat facilitatea pentru profitul reinvestit) .
- AGOA a aprobat in 29.04.2025, BVC-ul pentru anul in curs, programul de investitii aferent anului 2025, organigrama companiei si limita maxima de creditare pentru anul curent;

Pentru urmatoarele 6 luni ale exercitiului financiar 2025, nu am identificat riscuri semnificative.

I.2 Tranzactii intre parti afiliate in perioada ianuarie-iunie 2025

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. Relatiile comerciale cu partile afiliate se desfasoara bazate pe contracte de vanzare-cumparare, contract de comision si contract de consultanta.

Parte afiliata	Activitatea	Descrierea tipului de legatura
Uzinsider SA	Servicii consultanta	Uzinsider SA este actionar majoritar al COMELF
Uzinsider Techo SA	Servicii intermediere Vanzare produse (unitate de filtrare/parti de turbina/difuzoare)	Actionari-persoane fizice comuni, administratori comuni
Uzinsider General Contractor SA	Achizitie energie electrica	Actionariat comun, administratori comuni

	Vanzare produse	
Promex SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	Uzinsider SA este actionar majoritar in ambele companii, administratori comuni
24 Ianuarie SA	Colaborari subansamble	Uzinsider SA este actionar in ambele companii, administrator comun

- Vanzarile de bunuri si servicii catre partile afiliate sunt efectuate la preturile din contractele incheiate pentru fiecare comanda a beneficiarilor externi;
- Achizitiile de la partile afiliate au fost efectuate la valoarea de achizitie (in linie cu pretul pietei) conform contractelor;

Vanzari la:	30 iunie 2025	Achizitii de la:	30 iunie 2025
Uzinsider SA	-	Uzinsider SA	352.218
		Uzinsider	
Uzinsider Techo SA	9.851.244	Techo SA	611.247
		Uzinsider	
		General	
Uzinsider General Contractor SA	-	Contractor SA	5.191
Promex SA	17.571	Promex SA	474.834
24 Ianuarie SA	21.333	24 Ianuarie SA	-
Total	9.890.148	Total	1.443.490

Tranzactiile cu partile afiliate efectuate in primele 6 luni ale anului 2025 sunt cele traditionale, nu exista alte tranzactii speciale, diferite fata de cele realizate in anii precedenti.

II. Analiza activitatii Societatii:

a) Descrierea activitatii de baza a Societatii:

Societatea functioneaza in baza Legii Societatilor comerciale nr. 31/1990(cu modificarile si completarile ulterioare), a Legii pietei de capital nr.297/2004 si a Legii 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata. Potrivit articolului 6 din Actul Constitutiv actualizat in Iulie 2022, obiectul de activitate al Societatii este **“Fabricarea de masini si utilaje pentru lucrari terasiere, pentru centrale energetice si protectia mediului, echipamente pentru ridicat si transportat, inclusiv subansamble ale acestora.”**

COMELF este societate de productie din domeniul industriei constructoare de masini si are ca obiect de activitate fabricarea de echipamente pentru centrale energetice si pentru protectia mediului, structuri metalice in domeniul energiei regenerabile (sursa : apa, vant si soare), masini si utilaje terasiere sau subansamble ale acestora, echipamente pentru utilaje de ridicat si de transport, inclusiv componente ale acestora. Fabricatia se desfasoara in 6 hale de productie, in suprafata totala de 80.824 mp, dotate cu utilaje, instalatii, masini unelte de prelucrari mecanice, laboratoare si retele de utilitati pentru desfasurarea proceselor de productie.

COMELF S.A. nu detine participatii la alte companii si nu detine Sucursale.

b). Situatia economico-financiara

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut:

a) Elemente de bilant COMELF SA:

RON	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE		
Active non-curente	74.403.368	76.161.853
Total Active curente, din care:	82.905.231	81.501.595
Stocuri	28.621.457	20.576.149
Creante comerciale si asimilate	44.440.417	40.202.724
Numerar si depozite pe termen scurt	9.843.357	20.722.722
Total active	157.308.599	167.122.430
<u>Cheltuieli in avans</u>	<u>1.281.289</u>	<u>146.931</u>
Capital propriu si datorii		
Total Capital propriu, din care:	78.358.096	81.136.726
Capital social	13.036.325	13.036.325
Ajustari ale capitalului social	8.812.271	8.812.271
Alte elemente de capitaluri proprii	(4.336.274)	(4.471.466)
Rezerve	55.925.146	53.384.828
Rezultatul reportat	1.779.905	1.384.335
Rezultatul exercitiului	3.140.723	8.990.433
Total Datorii pe termen lung, din care:	9.467.971	10.106.123
Credite bancare pe termen lung	-	-
Datorii privind leasing	-	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	208.855	208.855
Datorii privind impozitele amanate	5.127.807	5.229.881
Subventii pentru investitii _portiune pe termen lung	4.131.309	4.667.387
Total Datorii curente, din care:	70.763.821	66.567.530
Datorii comerciale	33.980.512	30.113.399
Credite bancare purtatoare de dobanzi	34.528.360	33.823.880
Datorii privind leasing	-	66.665
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	639.897	860.431
Subventii pentru investitii _portiune pe termen scurt	1.086.087	1.141.072
Datorii privind impozitele amanate	131.069	164.187
<u>Venituri in avans</u>	<u>397.896</u>	<u>397.896</u>
Total capitaluri proprii si datorii	158.589.888	157.810.379

b) Contul de profit și pierderi COMELF SA:

RON	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri	82.497.949	88.118.301
Rezultat operational	4.414.064	6.911.676
EBITDA	8.780.783	10.656.786
Rezultat financiar	(899.133)	(1.503.119)
Profit inainte de impozitare	3.514.931	5.408.557
Cheltuiala cu impozitul pe profit	374.208	654.428
Profitul exercitiului financiar	3.140.723	4.754.129
Numar de actiuni	22.476.423	22.476.423
Rezultat pe actiune	0,14	0,21

Veniturile companiei COMELF SA au fost de 82 milioane RON in S1/2025 comparativ cu 88 milioane RON in S1/2024, in scadere cu 6,4%, pe fondul scaderii pretului de vanzare al materiilor prime si a schimbarii structurii sortimentale (mai putine produse care incorporeaza materiale speciale sau inox si care, valoric, datorita pretului de achizitie mai ridicat ar fi avut impact mai mare in pret si implicit in cifra de afaceri). Desi din punct de vedere valoric, pe fondul pretului materiilor prime mai mic (11-14%) si a consumului de materiale uzuale mai mare comparativ cu cantitatea de materiale speciale, valoarea adaugata a crescut cu 2%, ceea ce semnifica o imbunatatire a productivitatii muncii personalului companiei, a celui direct productiv, in special.

Cheltuielile companiei COMELF SA au scazut , comparativ cu semestrul I 2024, intr-o proportie mai mica(5%) comparativ cu evolutia veniturilor, influentate de scaderea costului cu materiile prime(11%), de cresterea cheltuielilor cu personalul ca urmare a inflatiei si a cresterii salarului minim, in conditiile scaderii numarului mediu de personal cu 5%, a cresterii costurilor cu utilitatile pe fondul cresterii pretului energiei electrice si al gazului natural dar si al consumului de gaz si peleti pentru incalzire, a cresterii cheltuielilor cu amortizarea (+16,5%) si a diminuarii costurilor cu serviciile cu 10%.

Rezultatul brut al companiei a scazut, comparativ cu cel din S1 2024, pe fondul celor prezentate mai sus, principala cauza fiind costurile fixe care, la volume valorice, diminuate, au impact direct in profit (amortizare, utilitati gaz si peleti pentru incalzire, impozite si taxe, alte materiale consumabile).

2. Analiza activității companiei

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea companiei, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Compania Comelf SA nu a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in perioada analizata si estimam ca nu vor fi , pana la finalul exercitiului financiar evenimente sau factori care afecteze lichiditatea companiei.

2.2 Prezentarea si analizarea efectelor asupra situatiei financiare a societatii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

Cheltuielile de capital aferente semestrului I 2025 au fost de **2,6 mil RON** (semestrul I 2024 = 2,9 mil RON). Finantarea cheltuielilor de capital s-a realizat din surse proprii.

2.3. Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază. Precizarea măsurii în care au fost afectate veniturile de fiecare element identificat. Comparatie cu perioada corespunzătoare a anului trecut.

Operatiunile economico-financiare referitoare la Semestrul 1/2025 s-au inregistrat corect, avand la baza documente legal intocmite. S-au indeplinit obligatiile prevazute de lege, privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii, privind respectarea principiilor contabilitatii, privind respectarea regulilor si metodelor contabile prevazute de reglementarile in vigoare.

Obligatiile fata de bugetul de stat si local, fata de fondurile speciale au fost corect stabilite si efectuate viramentele in conformitate cu prevederile legale.

Mentionam de asemenea ca veniturile, cheltuielile si rezultatul financiar individual aferente primelor sase luni din 2025 sunt reflectate fidel in contul de profit si pierderi.

3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul perioadei respective:

Nu este cazul.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societatea comercială:

Nu este cazul.

4. Tranzacții semnificative

In cazul emitenților de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă:

Nu este cazul

5. ANEXE

Se anexeaza prezentului raport, in copie:

-bilantul, la data de 30.06.2025;

-declaratia Directorului General al Comelf SA privind asumarea raspunderii pentru intocmirea situatiilor financiar-contabile aferente semestrului 1/2025;

-structura actionariatului, la 30.06.2025;

6. MENTIUNE: Situatiile financiare semestriale intocmite pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2024 nu au fost auditate sau revizuite de un auditor independent, nefiind cerinta legala sau statutară.

Anexe:

Structura actionariat la data de referinta 30 iunie 2025:

	Numar de actiuni	% detinere
Uzinsider S.A.	18.189.999	80,9292%
Alti actionari	4.286.424	19,0708%
Total	22.476.423	100%

Structurile de conducere:

La data de 30 iunie 2025, Conducerea societatii COMELF S.A. a avut urmatoarea componenta:

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

Cenusa Gheorghe	Director General
Pop Viorel Mircea	Director General Adjunct Comercial
Oprea Paul Cristian	Director General Adjunct Tehnic si Productie

Tatar Dana
Serban Marcela
Tatar Eugen
Viski Vasile
Campian Cosmin

Director Economic
Director DABM
Director executiv fabrica
Director executiv fabrica
Director executiv fabrica

Declaratia conducerii

Conform celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca situatiile financiare individuale, pentru semestrul 1/2025, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare si a contului de profit si pierdere ale companiei Comelf SA, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile.

Confirmam de asemenea ca situatia performantei operationale si informatiile prezentate in acest raport ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a principalelor evenimente care au avut loc in decursul primelor sase luni ale anului 2025 si a impactului lor asupra situatiilor financiare.

Presedinte CA- ing. Savu Constantin

Director general-ing. Cenusă Gheorghe

Director economic-ec. Tatar Dana

Situatiile financiare la 30.06.2025 nerevizuite, impreuna cu Raportul Consiliului de Administratie sunt postate pe site-ul societatii www.comelf.ro la rubrica "Informatii la zi" .

Situatiile financiare si rapoartele respective au fost transmise la BVB si ASF, putand fi consultate si pe link-ul de mai jos.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERMEDIARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS
(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)

COMELF SA-Situatii financiare la 30.06.2025**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2025**

	Nota	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Active			
Cheltuieli de dezvoltare		112.666	60.281
Imobilizari necorporale	5	891.741	339.226
Imobilizari corporale	5	73.178.961	75.542.346
Active financiare	6	220.000	220.000
Total Active non-curente		74.403.368	76.161.853
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale		994.829	878.156
Stocuri	7	28.621.457	20.576.149
Creante din contracte cu clienti	8	37.623.484	34.275.747
Creante comerciale si alte creante	9	7.103.393	4.974.277
Creante privind impozitul curent		-	221.475
Numerar si echivalente de numerar	11	9.843.357	20.722.722
Total Active Curente		84.186.520	81.648.526
Total Active		158.589.888	157.810.379
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	(4.336.274)	(4.471.466)
Rezerve	12	56.684.697	56.770.093
Rezultat reportat	12	1.779.905	1.384.335
Rezultatul exercitiului	25	3.140.723	8.990.433
Repartizarea profitului	12	(759.551)	(3.385.265)
Total Capitaluri Proprii		78.358.096	81.136.726
Datorii			
Alte imprumuturi si datorii -leasing	13	-	-
Datorii privind impozitul amanat	22	5.127.807	5.229.881
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	208.855	208.855
Datorii privind venituri amanate	23	4.131.309	4.667.387
Total datorii pe termen lung		9.467.971	10.106.123
Descoperiri de cont	13	34.528.360	33.823.880
Datorii privind impozitul amanat	22	131.069	164.187
Partea curenta alte imprumuturi si datorii - leasing	11	-	66.665
Datorii comerciale si alte datorii	14	33.980.512	30.113.399
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	21	639.897	860.431
Venituri inregistrate in avans		397.896	397.896
Datorii privind venituri amanate	23	1.086.087	1.141.072
Total datorii curente		70.763.821	66.567.530
Total Datorii		80.231.792	76.673.653
Total capitaluri proprii si datorii		158.589.888	157.810.379

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic

COMELF S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERMEDIARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este indicat altfel)***SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE
SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

	Nota	30 iunie 2025	30 iunie 2024
<i>Operatiuni continue</i>			
Venituri			
Venituri din contracte cu clientii	15	76.146.872	81.739.643
Venituri din vanzarea marfurilor		17.911	893.303
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	16	4.519.526	4.362.373
Total venituri		80.684.309	86.995.319
Alte venituri	16	769.916	999.805
Cheltuieli			
Cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli materiale		(33.428.952)	(36.664.245)
Cheltuieli cu energia si apa		(2.055.212)	(1.657.488)
Cheltuieli cu marfurile		(17.373)	(884.370)
Cheltuieli cu personalul	17	(29.170.150)	(29.301.201)
Cheltuieli cu transportul	18	(1.904.867)	(2.799.529)
Alte cheltuieli aferente veniturilor	19	(5.948.454)	(5.620.218)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	5	(4.587.253)	(3.937.316)
Cheltuieli financiare , net	25	(899.133)	(1.503.119)
Ajustari privind deprecierea activelor circulante, net	8	-	(826.250)
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	21	220.534	818.456
Alte cheltuieli	19	(148.433)	(211.287)
Total cheltuieli		(77.939.294)	(82.586.567)
Profit inaintea impozitului pe profit		3.514.931	5.408.557
Impozit pe profit	20	(374.208)	(654.428)
Profit din operatiuni continue	24	3.140.723	4.754.129
Profit din operatiuni discontinue		-	-
Profitul perioadei		3.140.723	4.754.129
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate la cheltuieli sau venituri			
Modificari de valoare ale activelor utilizate, rezultate in urma reevaluarii, net de impozite		-	-
Elemente care pot fi reclasificate la cheltuieli sau venituri			
Modificari de valoare ale titlurilor disponibile pentru vanzare	3	-	-
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	24	3.140.723	4.754.129
Rezultatul pe actiune			
Rezultatul pe actiune de baza	24	0,14	0,21
Rezultatul pe actiune diluat	24	0,14	0,21

Cenusa Gheorghe,
Director GeneralTatar Dana,,
Director Economic

COMELF S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERMEDIARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)*

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	Capital	Ajustari ale	Rezerve	Rezerve	Alte	Rezultatul	Total
	Social	capitalului social	din reevaluare	legale	rezerve	retinut	capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024	13.036.325	8.812.271	30.955.944	2.607.265	15.861.059	10.518.520	81.791.384
Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global							
Profit sau pierdere						8.990.433	8.990.433
Alte elemente ale rezultatului global							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare							0
Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global						-316.670	-316.670
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut - an curent			-608.221			510.905	-97.316
Rezerve legale constituite							0
Rezerve din scutirea impozitarii profitului reinvestit (conform Cod fiscal)					3.385.265	-3.385.265	0
Alte elemente de capitaluri proprii			97.315				97.315
Rezerve legale constituite							0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	-510.906	0	3.385.265	5.799.403	8.673.762
Alte elemente rezultat retinut-corectare erori contabile						0	0
Alte elemente rezultat retinut-corectare erori contabile			0			0	0
Tranzactii cu actionarii,inregistrate direct in capitalurile proprii						0	0
Contributii de la si distribuii catre actionari/salariati	-	-	-	-	-	-9.328.420	-9.328.420
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	-9.328.420	-9.328.420
Sold la 31 decembrie 2024	13.036.325	8.812.271	30.445.038	2.607.265	19.246.324	6.989.503	81.136.726

Continua pe pagina urmatoare

COMELF S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERMEDIARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)*

Sold la 1 ianuarie 2025	13.036.325	8.812.271	30.445.038	2.607.265	19.246.324	6.989.503	81.136.726
<i>Cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Profit sau pierdere						3.140.723	3.140.723
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>							
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare			0				0
<i>Miscari in cadrul contului de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global</i>							
Diferente din reevaluare realizate transferate la rezultat retinut - an curent			-845.547			709.755	-135.792
Rezerve legale constituite				0			0
Rezerve din scutirea impozitarii profitului reinvestit (conform Cod fiscal)					759.551	-759.551	0
Alte elemente de capitaluri proprii			135.792				135.792
Rezerve legale constituite					0	0	0
Total cont de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global	0	0	-709.755	0	759.551	3.090.927	3.140.723
Alte elemente rezultat retinut-corectare erori contabile						-314.185	-314.185
Alte elemente rezultat retinut-corectare erori contabile			0	0	0	-314.185	-314.185
Tranzactii cu actionarii, inregistrate direct in capitalurile proprii							0
Contributii de la si distribuii catre actionari/salariati	-	-	-	-	-	-5.605.168	-5.605.168
Total tranzactii cu actionarii	0	0	0	0	0	-5.605.168	-5.605.168
Sold la 30 iunie 2025	13.036.325	8.812.271	29.735.283	2.607.265	20.005.875	4.161.077	78.358.096

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30.06.2025	31.12.2024
Profit net	3.140.723	8.990.434
Amortizari si provizioane	4.587.253	8.233.712
Cash operational brut	7.727.976	17.224.146
Variatia capitalului de lucru		
Variatia creantelor	-3.347.737	14.879.352
Variatia stocurilor	-8.045.308	898.061
Variatia altor active curente	-773.282	7.438.384
Variatia V/Ch in avans	-1.134.358	14.812
Variatia furnizorilor	2.386.836	-2.092.365
Variatie avansuri clienti	-47.554	460.406
Variatie datorii salariati si asimilate	-62.902	-2.867.684
Cash operational net	-3.296.329	35.955.112
Cash flow din investitii nete	-2.945.441	-8.891.442
Variatia datoriilor		
Variatie credite pe termen scurt	704.480	-2.988.160
Variatie credite pe termen lung	0	0
Variatie datorii asociati	1.363.433	311.236
Variatie alte datorii	25.441	-651.532
Variatie capitaluri	-6.730.949	-10.636.128
Cash flow din finantari	-4.637.595	-13.964.584
Total variatii cash in perioada	-10.879.365	13.099.086
Cash initial	20.722.722	7.623.636
Cash NET la sfarsit de perioada	9.843.357	20.722.722

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar 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.	Părti 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		

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 perioada semestrului I 2024.

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

2. Bazele intocmirii

a. Declaratia de conformitate

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

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

Situatiile financiare intocmite la 30 iunie 2025 se citesc impreuna cu situatiile financiare intocmite pentru data de 31 decembrie 2024 conform aceluiasi cadru de raportare financiara.

Situatiile financiare la 30 iunie 2025 nu sunt auditate.

3. Politici contabile semnificative

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

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

4. Administrarea riscurilor semnificative

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

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

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

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

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

(a) Riscul de piata

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

Societatea este expusa la urmatoarele categorii de risc de piata:

(i) Riscul de pret

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

In scopul acoperirii riscului de pret generat de cresterea materiei prime de baza, metalul, compania are in scris, in contractele comerciale incheiate cu clientii, o clauza de protectie care ii permite sa actualizeze pretul de vanzare daca pretul materiei prime de baza creste. In contextul economic actual marcat de instabilitate politica si economica, exista un risc legat de disponibilitate materiale si pretul volatil al acestora, care pot genera, pe termen scurt, posibile perturbari in activitatea operationala. Compania are si o politica de achizitii materiale care ofera o protectie pentru o perioada de 2-3 luni, pentru comenzi confirmate, care ne asigura un echilibru, pentru perioada in care ne repositionam fata de furnizori si fata de clienti.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

La data de 30 iunie 2025 majoritatea activelor si datoriilor Societatii nu sunt purtatoare de dobanda, cu exceptia creditelor bancare. Drept urmare Societatea nu este afectata semnificativ de riscul fluctuatiilor ratei de dobanda. Societatea nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a se proteja fata de fluctuatiile ratei dobanzii.

Riscul valutar

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

O parte din activele curente sunt exprimate in valuta (49%) iar pasivele financiare curente ale Societatii sunt exprimate in valuta (51%) si in moneda nationala (49%) si prin urmare fluctuatiile cursului de schimb nu afecteaza in mod semnificativ activitatea Societatii. Expunerea fata de fluctuatiile cursului de schimb valutar se datoreaza in principal tranzactiilor curente de conversie valutara necesara pentru plati curente in LEI.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

*(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)***5. Imobilizari corporale si necorporale****La 30 iunie 2025 si 31 decembrie 2024, imobilizarile corporale si necorporale au evoluat astfel:**

	Cheltuieli de dezvoltare	Imobilizari necorporale	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii si mobilier	Imobilizari corporale in curs	Total	Avansuri imobilizari	Imob. Fin.	Total imobilizari
Cost	203	205	211	212	213	214	231		4093	262	
Sold la 1 ianuarie 2025	60.281	1.731.815	21.247.075	42.658.968	99.836.164	465.846	10.151.575	176.151.724	878.156	220.000	177.249.880
Intrari	0	9.395	0	68.991	182.018	0	2.305.470	2.565.874	914.634	0	3.480.508
Productie interna	52384,93	620.679	0	79.213	310.980	0	210.508	1.273.765	0	0	1.273.765
Iesiri (casari)	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0	-1.010.871	-1.010.871	-797.961	0	-1.808.832
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0
Sold la 30 iunie 2025	112.666	2.361.889	21.247.075	42.807.172	100.329.162	465.846	11.656.682	178.980.491	994.829	220.000	180.195.321
Sold la 1 ianuarie 2024	60.281	1.400.383	21.247.075	42.361.645	93.580.010	462.485	8.240.266	167.352.145	1.033.263	0	168.385.408
Intrari	0	183.752	0	258.827	673.994	3.361	7.679.596	8.799.530	282.119	220.000	9.301.649
Productie interna	0	147.680	0	38.496	5.609.231	0	0	5.795.407	0	0	5.795.407
Iesiri (casari)	0	0	0	0	-27.071	0	0	-27.071	0	0	-27.071
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0	-5.768.287	-5.768.287	-437.226	0	-6.205.513
Transferuri interne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2024	60.281	1.731.815	21.247.075	42.658.968	99.836.164	465.846	10.151.575	176.151.724	878.156	220.000	177.249.880
Amortizare cumulate											
Sold la 1 ianuarie 2025	0	1.392.589	0	24.855.866	73.655.446	305.970	0	100.209.871	0		100.209.871
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	77.559	0	1.166.107	3.324.281	19.306	0	4.587.253	0		4.587.253
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Sold la 30 iunie 2025	0	1.470.148	0	26.021.973	76.979.727	325.276	0	104.797.124	0		104.797.124
Sold la 1 ianuarie 2024	0	1.136.657	0	22.087.936	68.512.014	266.522	0	92.003.129	0	0	92.003.129
Cheltuiala cu amortizarea in an	0	255.932	0	2.767.930	5.170.403	39.448	0	8.233.713	0	0	8.233.713
Amortizarea cumulata a iesirilor	0	0	0	0	-26.971	0	0	-26.971	0	0	-26.971
Anulare amortizare pentru mijloacele fixe reevaluate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2024	0	1.392.589	0	24.855.866	73.655.446	305.970	0	100.209.871	0	0	100.209.871
Valoare neta contabila											
La 30 iunie 2025	112.666	891.741	21.247.075	16.785.199	23.349.435	140.570	11.656.682	74.183.367	994.829		75.398.196
La 31 decembrie 2024	60.281	339.226	21.247.075	17.803.102	26.180.718	159.876	10.151.575	75.941.853	878.156		77.040.009

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

6. Active financiare disponibile în vederea vânzării**La 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024 Comelf SA nu deține active financiare disponibile pentru vânzare.****7. Stocuri**

La 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2025, stocurile înregistrează următoarele solduri:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Materii prime	11,774,071	9,283,099
Materiale auxiliare	69,743	58,152
Combustibil+Ulei pentru utilaje	13,011	15,444
Obiecte de inventar	146,005	126,870
Altele (inclusiv materiale în curs de aprovizionare)	318,135	31,182
Produsul în curs de execuție	16,300,492	10,743,349
Produse finite	0	137,806
Ajustări pt deprecierea materiilor prime	0	0
Total	28,621,457	20,395,902

Politicele contabile pentru evaluarea stocurilor sunt prezentate la Nota 3.

8. Creanțe din contracte cu clienții

La 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024, creanțele din contracte comerciale sunt după cum urmează:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe din contracte cu clienții facturate	40,438,342	37,090,605
Creanțe din contracte cu clienții nefacturate	0	0
Ajustări de valoare privind creanțele din contracte de construcții facturate	(2,814,858)	(2,814,858)
Total	37,623,484	34,275,747

9. Creanțe comerciale și alte creanțe

La 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024, creanțele comerciale și alte creanțe se prezintă după cum urmează:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe din vânzări de marfuri	-	-
TVA de recuperat	825,229	521,330
Avansuri plătite furnizorilor interni (exclusiv cele pentru imobilizări)	149,628	5,159
Avansuri plătite furnizorilor externi	5,190	70,122
Avansuri plătite furnizorilor de imobilizări	994,829	878,156
Subvenții de încasat	-	-
Debitori diverși	1,721,493	1,002,522
CB de recuperat de la CASS	728,806	840,316
Alte creanțe	3,693,525	2,534,828

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Impozit profit de recuperat	0	221,475
Total	8,118,700	6,073,908

In Debitori diversi sunt cuprinse: (i) sume de incasat de la angajati pentru vanzarea locuintelor sociale, cu facilitate de plata lunara, pe o perioada de maxim 5 ani; (ii) sumele transferate catre Depozitarul Central in contul dividendelor de axhit; (iii) sume vanzari imobilizari ce urmeaza a fi compensate din obligatii de plata.

In Alte creante sunt cuprinse: (i) sume in litigiu cu ANAF, reprezentand TVA si impozit pe profit stabilite suplimentar, achitate dar contestate si care urmeaza procedura legala; (ii) sume clienti care urmeaza a fi compensate cu datorii.

10 . Ajustari de valoare privind deprecierea activelor circulante

Evolutia ajustarilor de valoare privind deprecierea activelor circulante la 30 iunie 2025 a fost dupa cum urmeaza:

	Sold la 01 ianuarie 2025	Cresteri	Descresteri	Sold la 30 iunie 2025
Ajustari de valoare privind creantele din contracte cu clientii	2,814,858	-	-	2,814,858
Total	3,661,064	-	-	2,814,858

Ajustarile de valoare pentru suma de 2,814,858 lei sunt constituite pentru un numar de 22 clienti, din care unul aflat in litigiu pentru suma de 949,436 lei, si un alt client a intrat in procedura de faliment cu valoare de 1,115,995 lei.

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

11. Numerar si echivalente de numerar

La 30 iunie 2025 si 31 decembrie 2024, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Disponibilitati in conturi bancare in moneda locala	1,040,416	3,041,889
Disponibilitati in conturi bancare in moneda straina	8,795,626	17,678,041
Numerar	7,193	2,792
Alte disponibilitati	121	-
Total	9,843,356	20,722,722

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. compania gestioneaza riscul de lichiditate prin mentinerea unor sume de rezerva adecvate, prin limita de credit pentru capital de lucru si prin monitorizarea zilnica a fluxurilor de numerar.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

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

La 30 iunie 2025 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 2025 si 31 decembrie 2024 structura actionariatului *Societatii* este:

	30 iunie 2025			31 decembrie 2024		
	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%	Numar de actiuni	Total valoare nominala	%
Uzinsider SA	18,189,999	10,550,199	80,93%	18,189,999	10,550,199	80,93%
Alti actionari	4,286,424	2,486,126	19,07%	4,286,424	2,486,126	19,07%
Total	22,476,423	13,036,325	100%	22,476,423	13,036,325	100%

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

Capitalul social retratat contine urmatoarele componente:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
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 2025 ramane nemodificat si nu se prevad modificari importante in ceea ce priveste proportia capitalului in total activ.

(a) Rezerve legale

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in cuantum de 5% din profitul brut inregistrat conform IFRS la data raportarii, dar nu mai mult de 20% din capitalul social valabil la data constituirii rezervei. Rezervele legale nu pot fi distribuite catre actionari, dar pot fi folosite pentru acoperirea pierderilor cumulate. La 30.06.2025 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 anului 2025, In conformitate cu Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, Societatea a decis distribuirea de dividende din rezultatul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2024. Societatea a distribuit dividende in suma de 5,605,168 lei (reprezentand 0.25 lei/ actiune) .Societatea a platit pana la 30 iunie 2025 actionarilor dividende in suma de 4,393,072 lei reprezentand dividende distribuite din anul curent si anii anteriori.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

Soldul dividendelor la 30.06.2025 este în valoare de 2,646,129 lei.

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

La 30 iunie 2025 Societatea are un contract de credit pentru capital de lucru, încheiat cu ING Bank Romania – contract nr. 11438/09.11.2011, cu maturitate anuală, se reînnoiește în luna noiembrie a fiecărui an. Obiectul contractului este reprezentat de o facilitate de credit în suma inițială de 6,800,000. Creditul a fost accesat pentru asigurarea temporară a capitalului de lucru, pentru susținerea activității operaționale, corelat cu noul ciclu de conversie al numerarului.

Pentru facilitatea acordată, Societatea va plăti dobânda la ratele specificate mai jos:

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

La 30 iunie 2025, Societatea înregistrează un sold total al liniei de credit în suma de 34.528.360 lei (31 decembrie 2024: 33.823.880 lei).

b). Contracte de leasing

Tot în cursul anului 2019, Societatea a angajat achiziționarea unui Sistem robotizat de sudare CLOOS, în leasing. Contractul de leasing nr.120882 a fost încheiat în data de 22.05.2019, finanțator BRD Sogelease, valoarea finanțată 179.660,70 eur, platibilă în 60 de rate lunare. Contractul a ajuns la maturitate în luna Aprilie 2025.

Principalele ipoteci în favoarea ING BANK, aferente creditelor sunt:

- Teren în suprafață de 13.460 mp și construcții cu suprafață construită la sol de 12.600 mp, având numărul topografic 8118/1/6, înregistrat în CF 8685 a localității Bistrita, valoare de inventar = 2.780.904 lei.
- Teren în suprafață de 20.620 mp și construcții cu suprafață construită la sol de 17894 mp, având numărul topografic 8118/1/15, înregistrat în CF 8694 a localității Bistrita, valoare de inventar = 4.673.623 lei.
- Teren în suprafață de 581 mp și construcții cu suprafață construită la sol de 572,93 mp, având numărul topografic 6628/2/2/1/2, înregistrat în CF 8697 a localității Bistrita și nr. topografic 6628/2/2/1/2/I, înregistrat în CF 8697/I a localității Bistrita, valoare de inventar = 1.217.062 lei
- CF 55054 topo 8118/1/5:teren în suprafață de 16820 mp, cad.C1 top: 8118/1/5: hala monobloc SIDUT.

14. Datorii comerciale și alte datorii

La 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024, datoriile comerciale și alte datorii sunt după cum urmează:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Datorii comerciale	24,654,125	22,267,289
Datorii către bugete	2,075,867	2,109,692
Datorii către personal	3,688,302	3,658,974
Dividende de plată	2,646,129	1.434.033
Alte împrumuturi și datorii asimilate	419,545	525,436
Total	33,483,968	29,995,424

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

Datoriile comerciale la 30 iunie 2025 in suma de 33,483,968 lei (31 decembrie 2024: 29,995,424 lei) sunt conforme contractelor incheiate cu furnizorii.

La 30 iunie 2025 si 31 decembrie 2024, datoriile catre bugete includ, in principal, contributii legate de salarii, pentru care s-a solicitat compensare cu TVA de recuperat de la Bugetul de Stat. Societatea nu are datorii restante catre bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale.

15. Venituri din contracte cu clientii

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri din contractele cu clientii aferente bunurilor livrate, pentru care s-a realizat transferul integral al dreptului de proprietate catre client (ct 701)	70,472,702	81,401,531
Venituri din contractele cu clientii , recunoscute pe faze de executie , estimate la nivelul venitului de incasat in scris in contracte, proportional cu cheltuiala efectiva raportata la cheltuiala planificata, pentru aceeasi faza de executie (sold 711500)	5.674.170	338,112
TOTAL	76,146,872	81,739,643

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

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

16a. Alte venituri aferente cifrei de afaceri

Pozitia cuprinde:

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri din chirii	65,718	4,679
Venituri din activitati diverse	2,558,615	2,615,938
Venituri din vanzarea produselor reziduale	966,926	1,311,159
Venituri din vanzarea marfurilor	17,911	-
Venituri din servicii prestate	928,268	430,597
Total	4,537,438	4,362,373

16b. Alte venituri

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

Pozitia cuprinde:

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri din subventii pentru investitii	591,062	602,276
Venituri din subventii de exploatare	172,210	136,490
Venituri din active imobilizate cedate	6,644	261,039
Altele	-	-
Total	769,916	999,805

Veniturile din productia de imobilizari corporale la 30 iunie 2025 au fost compensate cu cheltuieli aferente conform prevederilor Ordinului 2844/2016 astfel: cheltuieli cu personalul in valoare de 136,437lei, cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli in valoare de 111,029 lei, alte cheltuieli aferente veniturilor in valoare de 15,427 lei. Asadar ,valoarea inregistrata in pozitia 16b Alte venituri, in suma de 769,916 lei nu contine si venituri din productia de imobilizari in suma de 262,893 lei.

Veniturile din productia de imobilizari corporale la 30 iunie 2024 au fost compensate cu cheltuieli aferente conform prevederilor Ordinului 2844/2016 astfel: cheltuieli cu personalul in valoare de 69,043lei, cheltuieli cu materii prime si alte cheltuieli in valoare de 299,742 lei, alte cheltuieli aferente veniturilor in valoare de 115,553lei. Asadar ,valoarea inregistrata in pozitia 16b Alte venituri, in suma de 999,805 lei nu contine si venituri din productia de imobilizari in suma de 484,338 lei.

17. Cheltuieli cu personalul

Numarul mediu de angajati la 30 iunie 2025 si 30 iunie 2024 a fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2025	%	30 iunie 2024	%
Personal direct productiv	318	57%	346	57%
Personal indirect si TESA	244	43%	258	43%
Total	562	100%	605	100%

Cheltuielile cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli cu salariile personalului	25,749,314	25,932,662
Cheltuieli cu tichetele de masa	2,426,606	2,285,576
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala	1,130,667	1,152,006
Total	29,306,587	29,370,244

Din suma de 29,306,587 lei (30 iunie 2025) au fost scazute cheltuieli cu personalul aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844/2016, pentru suma de 136,437 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

Din suma de 29,370,244 lei (30 iunie 2024) au fost scazute cheltuieli cu personalul aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844/2016, pentru suma de 69,043 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

Sumele acordate personalului cheie de conducere, membrii CA si directorii, au fost urmatoarele (sume brute) si sunt incluse in sumele prezentate mai sus. Cheltuielile cu personalul sunt evidentiuate brut.

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli cu salariile - directori	1,825,360	1,825,837
Indemnizatie C.A.	128,430	127,555
Total	1,953,790	1,953,392

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

Societatea nu a acordat credite sau avansuri membrilor organelor de administratie, conducere sau de supraveghere la 30 iunie 2025 si 30 iunie 2024.

La data de 30 iunie 2025, Conducerea societatii COMELF S.A. a avut urmatoarea componenta:

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

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

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

- Membrii Consiliului de Administratie al Societatii:

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

- Membrii Conducerii Executive ale Societatii:

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

18. Cheltuieli cu transportul.

Aceasta pozitie cuprinde :

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli cu transportul materiilor prime	2,296	673,928
Cheltuieli cu transportul produselor finite	1,451,426	1,707,169
Cheltuieli cu transportul anagajatorilor	451,146	418,432
Alte cheltuieli de transport	-	-
Total	1,904,868	2,799,529

19a. Alte cheltuieli aferente veniturilor

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	692,611	619,804
Cheltuieli cu chirii	155,231	118,561
Cheltuieli cu asigurari	212,159	203,430
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	47,007	61,119
Cheltuieli consultanta	352,218	352,218
Cheltuieli colaboratori	1,430,193	1,221,880
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	617,518	958,099
Cheltuieli de protocol	56,679	73,676
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	117,222	70,040
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	231,105	289,317
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	55,281	56,077
Alte cheltuieli cu serviciile prestate de terti	875,707	650,355
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	1,121,351	1,061,195
Total	5,964,282	5,735,771

Din suma de 5,964,282 lei (30 iunie 2025) au fost scazute cheltuieli cu serviciile prestate de terti aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844/2016, pentru suma de 15,427 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

Din suma de 5,735,771 lei (30 iunie 2024) au fost scazute cheltuieli cu serviciile prestate de terti aferente veniturilor din productia de imobilizari, conform prevederilor Ordinului 2844/2016, pentru suma de 115,553 lei. A se vedea si nota privind alte venituri.

19b. Alte cheltuieli

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Total	148,434	211,287

Pozitia "Cheltuieli cu colaboratorii" cuprinde cheltuieli directe aferente procesului productiv (procesare servicii). Pozitia „Cheltuieli cu comisioane si onorarii” cuprinde cheltuieli de intermediere contracte clienti.

20. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent al Societatii la 30 iunie 2025 este determinat la o rata statutară de 16% pe baza profitului IFRS.

Cheltuiala cu impozitul pe profit la 30 iunie 2025 si la 30 iunie 2024 este detaliata dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	150,206	654,428
Total	150,206	654,428

21. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

La 30 iunie 2025, Societatea are inregistrate provizioane pentru riscuri si cheltuieli in suma de 848,752 lei (1,069,286 lei la 31 decembrie 2024). Situatia sintetica a acestora este prezentata mai jos:

COMELF S.A.**NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 IUNIE 2025 CONFORME CU IFRS***(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este indicat altfel)*

	Provizion pentru garantii	Provizion pensii	Provizion pentru litigii	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2025	0	208,855	0	860,431	1,069,286
Constituie in cursul perioadei	0	0	0	0	0
Utilizate in cursul perioadei	0	0	0	0	0
Ajustari de val creante imob.(ct 2968)	0	0	0	0	0
Reluate in cursul perioadei	0	0	0	(220,534)	(220,534)
Sold la 30 iunie 2025	0	208,855	0	639,897	848,752

Pe termen lung	0	208,855	0	0	208,855
pe termen scurt	0	0	0	639,897	639,897

- **Provizioanele de pensii in suma de 208,855 lei (31 decembrie 2024: 208,855 lei).**
Conform contractului colectiv de munca, Societatea ofera beneficii in bani in functie de vechimea in munca la pensionare pentru salariati. Suma provizionata a fost calculata tinand cont de suma prevazuta a se acorda la pensionare functie de vechimea in companie, perioada de timp pana la pensionare pentru fiecare angajat ajustate cu rata medie a fluctuatiei personalului Societatii in ultimii 5 ani, respectiv 23,55%.
- **Alte provizioane in suma de 639,897 lei (31 decembrie 2024: 860,431 lei) cuprind:**
 - Provizionul legat de rascumparari de polite de asigurare de pensii pentru suma de 592,568 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 47,329 cuprinde provizion pentru potentiale penalitati comerciale, conform contracte comerciale si notificari clienti.

22.Datorii privind impozitul amanat

Datoriile privind impozitul amanat la 30 iunie 2025 si 31 decembrie 2024 sunt generate de elementele detaliate in tabelul urmator:

	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
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.	(4,336,274)	(4,471,466)
Impozit amanat, net	(5,258,876)	(5,394,068)

23. Venituri amanate

1) 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 valoarea neeligibila, inclusiv TVA in cadrul proiectului, in perioada de implementare a proiectului care a fost de 24 luni de la data de 04.02.2013.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

La 30 iunie 2025 Societatea a reluat la venituri suma de 480,667 lei (30 iunie 2024:482,908 lei), reprezentând amortizare subvenții.

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

Valoarea subvenției încasate a fost 892,572 lei.

La 30 iunie 2025, Societatea a reluat la venituri suma de 42,277 lei (30 iunie 2024:51,250 lei), reprezentând amortizare subvenții.

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

La 30 iunie 2025, Societatea a reluat la venituri suma de 50,513 lei (30 iunie 2024: 50,514 lei), reprezentând amortizare subvenții.

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

La 30 iunie 2025, Societatea a reluat la venituri suma de 17,604 lei (30 iunie 2024:17,604 lei) reprezentând amortizare subvenții.

Politicele contabile adoptate sunt prezentate la Nota 3.

24. Rezultatul pe acțiune

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

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	3,140,723	4,754,129
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	22,476,423	22,476,423
Rezultatul pe acțiune de bază	0.14	0.21

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

25. Cheltuieli financiare nete

Elementele financiare sunt următoarele:

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri din dobânzi	294	5,998
Venituri din diferențe de curs valutar	763,587	75,962
Alte elemente de venituri financiare	16,950	41,217
Total venituri financiare	780,831	123,177
Cheltuieli cu dobânzile	(588,590)	(911,774)
Cheltuieli cu diferențe de curs valutar	(769,743)	(333,071)
Alte elemente de cheltuieli financiare, din care :	(321,140)	(381,451)
Total cheltuieli financiare	(1,679,473)	(1,626,296)

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

Reglementările privind mediul inconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 30 iunie 2025 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu inconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

(b) Pretul de transfer

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

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

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

Comelf S.A. a întocmit dosarul prețurilor de transfer pentru anul 2024.

27. Tranzacții și solduri cu părțile afiliate

Părțile afiliate precum și o descriere sumară a activităților și a relațiilor lor cu Societatea sunt după cum urmează:

Tranzacțiile cu societățile din cadrul grupului se realizează în baza contractelor comerciale cadru în care sunt stipulate drepturile și obligațiile fiecărei părți cu precizarea tipului de contract:

- contract de comision/intermedieri, contract de consultanță, contract achiziție energie electrică; contract colaborare fabricație subansamble;

Drepturile și obligațiile părților sunt bine delimitate prin clauzele contractuale, eventualele litigii fiind de competența curții de Arbitraj Internațional de pe lângă Camera de Comerț și Industrie a României.

Tranzacțiile dintre părți vor avea la bază principiul concurenței necontrolate.

În baza contractului cadru se emit comenzi ferme a căror finalitate se monitorizează urmărindu-se respectarea în totalitate a clauzelor contractuale.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

Parte afiliata	Activitatea	Descrierea tipului de legatura
Uzinsider SA	Servicii consultanta in management	Uzinsider SA este actionar majoritar
Uzinsider Techo SA	Servicii de intermediere in comertul cu produse industriale	
Uzinsider General Contractor SA	Colaborari pe obiective livrate la cheie	
Promex SA	Comert cu energie electrica	
24 Ianuarie SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	
Uzinsider Engineering SA	Colaborari in fabricatie de subansamble	
	Prestari servicii	

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 2025 si 31 decembrie 2024, creantele de la partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Creante la	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Uzinsider Techo SA	6,107,863	9,299,266
Uzinsider General Contractor SA	-	237,418
Promex SA	39,605	18,696
24 Ianuarie SA	-	24,557
Total	6,147,468	19,925,180

La 30 iunie 2025 si 31 decembrie 2024, datoriile catre partile afiliate sunt dupa cum urmeaza:

Datorii la	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Uzinsider SA	588,853	1,117,705
Uzinsider Techo SA	582,314	541,526
Uzinsider General Contractor SA	-	800,898
Promex SA	4	41,419
24 Ianuarie SA	-	-
Total	1,171,171	3,920,051

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 2024	30 iunie 2024
Uzinsider Techo SA	9,851,244	14,242,808
Uzinsider General Contractor SA	-	-
Promex SA	17,571	14,422
24 Ianuarie SA	21,333	16,539
Total	9,890,148	14,273,769

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

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

Achizitii in anul incheiat la:	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Uzinsider SA	352.218	352,218
Uzinsider Techno SA	611.247	786,389
Uzinsider General Contractor SA	5.191	3,790,019
Promex SA	474.834	43,274
24 Ianuarie SA	-	-
Total	1,443,490	4,971,900

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

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

28. Angajamente de capital

Angajamentele de achizitii pentru perioada 2025 sunt limitate la surse proprii de finantare si sunt estimate pentru valoarea de 1,6 milioane EUR . La 30 iunie 2025 valoarea imobilizarilor a fost de 2,6 milioane lei.

29. Raportarea pe segmente operationale

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

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

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

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

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

- FPI – cele mai importante produse sunt: din otel inox (echipamente pentru centrale electrice cu turbine pe gaz, componente pentru instalatii eoliene, componente pentru vagoane de transport marfa, 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;

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

- TERRA - cele mai importante produse sunt: masini terasiere cu montaj final (concasoare, masini de turnat asfalt), componente pentru masini terasiere (sasie, brate, rame), prese mobile pentru compactat caroserii auto, prese fixe si componente utilaje pentru compactat deseuri metalice, macarale telescopice, subansamble pentru autobasculante de mare tonaj.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 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 2025	30 iunie 2024	30 iunie 2025	30 iunie 2024	30 iunie 2025	30 iunie 2024	30 iunie 2025	30 iunie 2024	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri externe segmentului	29,476,879	31,975,191	31,188,948	31,315,489	17,766,846	20,421,865	3,274,445	4,766,917	81,717,118	88,479,462
Veniturile totale ale segmentului	29,476,879	31,975,191	31,188,948	31,315,489	17,766,846	20,421,865	3,274,445	4,766,917	81,717,118	88,479,462
Costuri financiare nete	-216,429	-329,035	-85,596	-393,311	-184,582	-350,990	-412,590	-429,783	-899,157	-1,503,119
Amortizare si deprecieri	889,752	1,001,787	2,228,709	1,351,648	949,464	1,033,818	357,436	550,063	4,587,253	3,937,316
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-236,284	-239,485	-51,986	-125,980	-128,792	-137,903	42,854	-151,060	374,208	-654,428
Rezultatul net al perioadei	1,802,648	1,884,437	567,623	724,972	905,004	840,078	-134,616	1,304,642	3,140,659	4,754,129
	30 iunie 2025	decembrie 2024	30 iunie 2025	decembrie 2024	30 iunie 2025	decembrie 2024	30 iunie 2025	decembrie 2024	30 iunie 2025	decembrie 2024
Activele segmentului	42,851,256	39,985,881	56,487,732	62,487,923	25,195,318	16,563,435	34,055,581	11,448,526	158,589,888	157,810,379
Datoriile segmentului	28,235,508	14,085,469	20,505,944	22,859,618	13,679,377	8,542,026	17,810,964	31,186,540	80,231,792	76,673,653

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 pozitile similare din situatiile financiare.

COMELF S.A.

NOTE LA SITUATII LE FINANCIARE INTERIMARE LA 30 Iunie 2025 CONFORME CU IFRS

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

In veniturile totale operationale ale segmentului in suma de 81,454,225 lei (la 30 iunie 2025) si 88,479,462 lei (la 30 iunie 2024) tipurile majore de produse si servicii sunt urmatoarele:

	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Utilaje pt. industria energetica si componente	34.552.740	38,938,640
Utilaje pentru lucrari terasiere si componente	27,347,140	38,082,820
Echipamente de ridicat si manipulat	8,989,520	4,211,500
Fabricarea materialului rulant	555,720	1,914,480
Alte tipuri	10,009,105	5,332,022
TOTAL	81,454,225	88,479,462

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: SIEMENS (cu toate diviziile) 21.08% ; GENERAL ELECTRIC (inclusiv vanzarile indirecte prin intermediul Uzonsider Techno) 18.55% ; KOMATSU 11.85%.

30. Aprobarea situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost aprobate de CA in data de 29.08.2025.

31.Declaratia conducerii

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

Cenusa Gheorghe
Director General

Tatar Dana
Director Economic