

COMVEX SA

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2024**

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014 cu
modificările și completările ulterioare**

COMVEX SA

SITUAȚII FINANCIARE ANUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

CUPRINS

PAGINA

Bilanț	1 - 3
Contul de profit și pierdere	4 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7
Situația modificărilor capitalului propriu	8-9
Note la situațiile financiare	10-40

Județul Constanța
Entitatea COMVEX SA
Adresa: localitatea Constanța
Incinta Port Dana 80-84
Telefon 0241.639.016
Număr în registrul comerțului J13/622/1991

Forma de proprietate Privata
Activitatea preponderentă
(denumire clasă CAEN) Manipulare
cod clasă CAEN 5224
Cod unic de înregistrare 1909360

BILANȚ

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
			(lei)	(lei)
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale	01		<u>582.857</u>	<u>553.853</u>
TOTAL	02	1a)	582.857	553.853
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții	03		177.113.751	231.040.475
2. Instalații tehnice și mașini	04		218.048.598	233.712.543
3. Alte instalații, utilaje și mobilier	05		1.167.462	1.130.950
4. Immobilizări corporale în curs de execuție	06		23.201.914	45.188.128
5. Avansuri	07		<u>790.803</u>	<u>800.515</u>
TOTAL	08	1b)	420.322.528	511.872.611
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale	09		400	400
2. Alte titluri immobilizate	10		-	<u>1.090.078</u>
TOTAL	11	1c)	400	1.090.478
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	12		420.905.785	513.516.942
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile	13		35.634.146	36.445.826
2. Produse finite și marfuri	14		5.967	6.816
3. Avansuri	15		<u>260.224</u>	<u>90.270</u>
TOTAL	16		35.900.337	36.542.912
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale	17		53.856.867	22.929.063
2. Sumele de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun	18	8i)	-	7.723.195
3. Alte creanțe	19		<u>1.852.975</u>	<u>3.012.721</u>
TOTAL	20		55.709.842	33.664.979

BILANȚ

	Rând	Nota	31 decembrie 2023 (lei)	31 decembrie 2024 (lei)
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	21		<u>107.905.143</u>	<u>49.202.887</u>
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	22		199.515.322	119.410.778
C. CHELTUIELI ÎN AVANS	23		3.742.337	3.324.606
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	24		1.813.128	2.234.019
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	25		1.929.209	1.090.587
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN				
1. Sume datorate instituțiilor de credit	26	4, 8c)	30.400.769	32.647.770
2. Avansuri încasate în contul comenzilor	27		56.662	783.967
3. Datorii comerciale - furnizori	28		40.798.976	35.982.774
4. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	29	8i)	-	11.161.861
5. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	30		<u>19.241.255</u>	<u>14.518.517</u>
TOTAL	31		90.497.662	95.094.889
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/(DATORII CURENTE NETE)	32		110.345.508	25.839.383
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	33		533.180.502	540.446.912
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1. Sume datorate instituțiilor de credit	34	4; 8 c)	84.748.282	69.504.100
2. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun	35	8 i)	9.949.200	-
3. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	36		<u>1.507.433</u>	<u>1.002.846</u>
TOTAL	37		96.204.914	70.506.946
H. PROVIZIOANE				
2. Alte provizioane	38		8.978.416	9.248.126
TOTAL	39	2)	<u>8.978.416</u>	<u>9.248.126</u>

BILANȚ

	Rând	Nota	31 decembrie 2023	31 decembrie 2024
			(lei)	(lei)
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții	40	8a)	4.515.957	12.458.395
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	41		485.280	710.525
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	42		4.030.677	11.747.870
TOTAL	43		<u>4.515.957</u>	<u>12.458.395</u>
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat	44	6 b)	<u>29.139.928</u>	<u>29.139.928</u>
TOTAL	45		29.139.928	29.139.928
II. PRIME DE CAPITAL	46		41.553	41.553
III. REZERVE DIN REEVALUARE	47	1 b)	67.299.826	138.500.644
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale	48		5.827.986	5.827.986
2. Alte rezerve	49		64.958.313	64.958.313
TOTAL	50		70.786.299	70.786.299
V. PROFITUL REPORTAT <u>Sold C</u>	51		73.966.013	131.662.282
VI. PROFITUL EXERCITIULUI FINANCIAR				
<u>Sold C</u>	52		189.722.243	78.813.264
Repartizarea profitului	53		6.989.368	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL	54		<u>423.966.494</u>	<u>448.943.970</u>
CAPITALURI – TOTAL	55		<u>423.966.494</u>	<u>448.943.970</u>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 24.03.2025:

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele PANAIT VIOREL

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele OPREA IRINA

Calitatea Director Economic

Semnătura _____

Ștampila unități

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	Rând	Nota	2023 (lei)	2024 (lei)
1. Cifra de afaceri netă	01	8k)	<u>425.706.251</u>	<u>277.257.551</u>
din care, cifra de afaceri neta corespunzatoare				
activitatii preponderente efectiv desfasurate	02		<u>410.933.862</u>	<u>263.125.752</u>
din care, cifra de afaceri neta realizata din				
operatiuni desfasurate pe teritoriul national	03		<u>425.706.251</u>	<u>277.257.551</u>
Producția vândută	04		414.951.734	265.852.804
Venituri din vânzarea mărfurilor	05		10.754.517	11.404.747
5. Venituri din productia de imobilizari				
necorporale si corporale	06		-	2.042.760
6. Venituri din reevaluarea imobilizarilor				
corporale	07	1b)	-	393.049
7. Alte venituri din exploatare:	08		22.115.109	13.535.976
- din care, venituri din subvenții pentru				
investiții	9		<u>32.343</u>	<u>37.787</u>
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	10		447.821.360	293.229.336
5. a) Cheltuieli cu materiile prime				
și materialele consumabile	11		20.784.817	15.492.474
Alte cheltuieli materiale	12		824.708	608.642
b) Alte cheltuieli externe				
(cu energie și apă)	13		18.661.264	12.086.560
din care, cheltuieli privind consumul de energie				
(ct.6051)	14		17.573.263	10.740.455
din care, cheltuieli privind consumul de gaze				
naturale (ct.6053)	15		562.605	312.698
c) Cheltuieli privind mărfurile	16		9.936.650	9.979.334
Reduceri comerciale primite	17		10.928	834.249
6. Cheltuieli cu personalul, din care:	18		<u>69.654.493</u>	<u>64.404.257</u>
a) Salarii și indemnizații	19	7 b)	66.066.604	60.671.574
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția				
socială	20		3.587.889	3.732.683
7. a) Ajustări de valoare privind				
imobilizările corporale și necorporale	21	1 a) b)	<u>22.403.617</u>	<u>21.006.263</u>
a.1) Cheltuieli	22		24.336.664	21.006.263
a.2) Alte cheltuieli	23		-	-
a.2) Venituri	24		(1.933.047)	-
b) Ajustări de valoare privind activele				
circulante	25	2)	<u>7.573</u>	<u>1.668.431</u>
b.1) Cheltuieli	26		785.256	1.693.902
b.2) Venituri	27		(777.683)	(25.471)

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	Rând	Nota	2023 (lei)	2024 (lei)
8. Alte cheltuieli de exploatare	28		<u>82.321.298</u>	<u>73.312.347</u>
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe	29	8 j)	51.280.679	44.908.047
8.2 Cheltuieli cu redevențele, locatiile de gestiune și chiriile (ct.612), din care:	30		14.636.017	13.471.174
-cheltuieli cu redevențele (ct.6121)	31		-	-
-cheltuieli cu locatiile de gestiune (ct.6122)	32		-	-
-cheltuieli cu chiriile (ct.6123)	33		14.636.017	13.471.174
8.3 Cheltuieli de consultanță (ct 618)	34		519.274	1.329.202
8.4 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale	35		1.450.182	1.433.265
8.5 Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	36		767	803
8.6 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	37	1b)	-	226.106
8.6 Alte cheltuieli	38	8 j)	14.434.379	11.943.750
Ajustări privind provizioanele	39	2)	<u>(2.363.919)</u>	<u>269.710</u>
- Cheltuieli	40		2.351.945	2.470.506
- Venituri	41		(4.715.864)	(2.200.796)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	42		222.219.573	197.993.769
PROFITUL DIN EXPLOATARE				
- Profit	43		225.601.787	95.235.567
10. Venituri din dobânzi	44		3.368.606	2.172.405
11. Alte venituri financiare	45		<u>7.815.342</u>	<u>1.363.034</u>
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	46		11.183.948	3.535.439
12. Cheltuieli privind dobânzile	47		7.417.763	7.050.794
Alte cheltuieli financiare	48		<u>6.740.576</u>	<u>774.357</u>
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	49		14.158.339	7.825.151
PIERDEREA FINANCIARĂ				
- Pierdere	50		2.974.391	4.289.712
VENITURI TOTALE	51		<u>459.005.308</u>	<u>296.764.775</u>
CHELTUIELI TOTALE	52		<u>236.377.912</u>	<u>205.818.920</u>
PROFIT BRUT				
- Profit	53		<u>222.627.396</u>	<u>90.945.855</u>
15. Impozitul pe profit	54		<u>32.905.153</u>	<u>12.132.591</u>
16. PROFITUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR				

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u> <u>(lei)</u>	<u>2024</u> <u>(lei)</u>
- Profit	55		<u>189.722.243</u>	<u>78.813.264</u>

Autorizate și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 24.03.2025 de către:

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele PANAIT VIOREL
Semnătura_____

Ștampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele OPREA IRINA
Calitatea Director Economic
Semnătura_____

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	<u>Nota</u>	<u>2023</u> <u>(lei)</u>	<u>2024</u> <u>(lei)</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare:			
Flux de trezorerie net generat din activități operaționale	9	238.355.436	105.562.548
Dobânzi plătite		(7.417.763)	(7.050.794)
Impozit pe profit plătit		<u>(28.585.226)</u>	<u>(21.919.014)</u>
Trezorerie netă din activități de exploatare		202.352.448	76.592.740
Fluxuri de trezorerie din activități de investiții:			
Plata pentru achiziționare de terenuri și mijloace fixe, imobilizări necorporale și alte active pe termen lung		(19.277.647)	(39.067.194)
Încasări din vânzarea de terenuri și clădiri, instalații și echipamente, active necorporale și alte active pe termen lung		630.901	13.783
Încasări din dobânzi		3.368.606	2.172.405
Încasări din subvenții primite		<u>-</u>	<u>8.427.719</u>
Trezorerie netă utilizată în activități de investiții		(15.278.140)	(28.453.287)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:			
Încasări din credite		-	12.448.492
Rambursări ale sumelor împrumutate		(27.329.870)	(24.379.023)
Plăți ale locatarului pentru reducerea obligațiilor legate de operațiunile de leasing financiar		(899.205)	(1.097.928)
Efectul variațiilor cursului de schimb valutar asupra creditelor și datoriilor		194.666	(1.066.657)
Dividende platite		<u>(154.440.692)</u>	<u>(99.884.903)</u>
Trezorerie netă utilizată în activități de finanțare		(182.475.101)	(113.980.020)
Creșterea/(descreșterea) netă a trezorerie și echivalentelor de trezorerie		4.599.207	(65.840.568)
Trezorerie și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar		<u>103.305.936</u>	<u>107.905.143</u>
Trezorerie și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar (*)		<u>107.905.143</u>	<u>42.064.575</u>

(*) Începând cu 31 decembrie 2024 suma restrictionată pentru platile de dividende cuvenite acționarilor de 7.138.312 lei prezentată în bilanț linia Casa și conturi la banci este prezentată în situația fluxurilor de trezorerie ca variație a soldurilor de datorii comerciale și alte datorii, reducând soldul de trezorerie și echivalente de trezorerie la această dată. Soldul la 31 decembrie 2023 de 4.450.042 lei restricționat pentru plata dividendelor nu a fost ajustat. Plățile se realizează de către Depozitarul Central prin intermediul agentului de plată desemnat în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

ADMINISTRATOR
Numele și prenumele PANAIT VIOREL
Semnătura _____

Stampila unității

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele OPREA IRINA
Calitatea Director Economic
Semnătura _____

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2023 (lei) 1	Creșteri (lei) 2	Reduceri/ Distribuii (lei) 3	Sold la 31 decembrie 2023 (lei) 4	Creșteri (lei) 6	Reduceri/ Distribuii (lei) 7	Sold la 31 decembrie 2024 (lei) 8
Capital subscris (nota 6b)	29.139.928			29.139.928			29.139.928
Prime de capital	41.553			41.553			41.553
Rezerve din reevaluare (nota 1b)	71.639.267		4.339.441	67.299.826	76.854.469	5.653.652	138.500.644
Rezerve legale (nota 3)	5.827.986			5.827.986			5.827.986
Alte rezerve (nota 3)	57.968.945	6.989.368		64.958.313			64.958.313
Rezultat reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită							
Sold creditor (nota 3)	68.011.416	104.360.675	149.999.525	22.372.566	182.732.875	124.999.829	80.105.612
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29							
Sold creditor	4.154.140			4.154.140			4.154.140
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile							
Sold creditor	1.783.997		1.737.068	3.521.065		2.477.197	1.043.868
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (nota 1 b)	39.578.802	4.339.441		43.918.242	2.440.420		46.358.662

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al <u>capitalului propriu</u>	Sold la			Sold la			Sold la	
	<u>1 ianuarie 2023</u>			<u>31 decembrie</u>			<u>31 decembrie 2024</u>	
	(lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiți (lei)	(lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuiți (lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4	6	7	8	
Profitul sau pierderea exercițiului financiar								
Sold creditor	104.360.675	189.722.243	104.360.675	189.722.243	78.813.264	189.722.243	78.813.264	
Repartizarea profitului (nota 3)		<u>6.989.368</u>		<u>6.989.368</u>	—	<u>6.989.368</u>	=	
Total capitaluri proprii	<u>382.506.709</u>	<u>298.422.359</u>	<u>256.962.573</u>	<u>423.966.494</u>	<u>340.841.028</u>	<u>315.863.553</u>	<u>448.943.970</u>	

Alte rezerve reprezintă rezerve constituite de Societate din profiturile anilor precedenți, reprezentând, în principal, sume repartizate pentru investiții finanțate din surse proprii. Din totalul sumei de 64.958.313 lei, suma de 21.467.941 lei reprezintă rezerve constituite din profiturile anilor 2019 și 2023, pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profitul reinvestit. Aceste sume vor fi impozitate în perioada fiscală în care vor fi utilizate.

Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile pe parcursul anului 2024 în sumă de 2.477.197 lei se referă în principal la rectificarea impozitului pe profit al anului precedent ca urmare a aplicării dreptului de deducere pentru unele cheltuieli cu sponsorizarile.

ADMINISTRATOR,
Numele și prenumele PANAIT VIOREL
Semnătura _____

ÎNTOCMIT,
Numele și prenumele OPREA IRINA
Calitatea Director Economic
Semnătura _____

Ștampila unității

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de Comvex SA ("Societatea").

1 ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

**Concesiuni,
brevete, licențe
mărci, drepturi și
valori similare și
alte imobilizări
necorporale
(lei)**

Valoare brută

Sold la 1 ianuarie 2024	4.395.423
Creșteri	234.705
Cedări, transferuri și alte reduceri	<u>26.490</u>
Sold la 31 decembrie 2024	4.603.638

Ajustări de valoare cumulate

Sold la 1 ianuarie 2024	3.812.566
Ajustări înregistrate în cursul exercițiului	263.709
Reduceri sau reluări	<u>26.490</u>
Sold la 31 decembrie 2024	4.049.785

**Valoarea contabilă netă la
1 ianuarie 2024**

582.857

**Valoarea contabilă netă la
31 decembrie 2024**

553.853

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

b) Imobilizări corporale

	Terenuri și amenajări de terenuri (lei)	Construcții (lei)	Instalații tehnice și mașini (lei)	Alte instalații , utilaje și mobiliu (lei)	Imobilizări corporale în curs de execuție (lei)	Avansuri (lei)	Total (lei)
Valoarea brută							
Sold la 1 ianuarie 2024	<u>37.086</u>	<u>194.563.150</u>	<u>267.605.191</u>	<u>1.794.746</u>	<u>23.333.710</u>	<u>804.964</u>	<u>488.138.847</u>
Creșteri	270.670	3.200.226	12.896.978	178.081	36.182.916	7.397.508	60.126.379
Creșteri generate de modificarea pozitivă a rezervei din reevaluare		58.559.426	18.272.536	22.506	-	-	76.854.468
Creșteri generate de venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale		167.960	152.230	72.858	-	-	393.048
Scaderi generate de modificarea negativă a rezervei din reevaluare		3.017.348	195.884	-	-		3.213.232
Scaderi generate de cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale		19.031	205.734	1.341			226.106
Scaderi generate de anularea amortizării calculate până la data reevaluării	18.241	22.695.181	64.628.862	933.146			88.275.430
Cedări, transferuri și alte reduceri	-	8.242	112.779	2.754	14.196.702	7.387.796	21.708.273
Sold la 31 decembrie 2024	289.515	230.750.960	233.783.676	1.130.950	45.319.924	814.676	512.089.701
Amortizare cumulată							
Sold la 1 ianuarie 2024	<u>7.418</u>	<u>17.479.067</u>	<u>49.485.460</u>	<u>627.284</u>			<u>67.599.229</u>
Amortizare înregistrată în cursul exercițiului	10.823	5.218.949	15.204.165	308.616			20.742.553
Reduceri datorită reevaluării	18.241	22.695.181	64.628.862	933.145			88.275.429
Reduceri	-	2.835	60.763	2.755			66.353
Reduceri sau reluări	-						
Sold la 31 decembrie 2024	=	=	=	=			=
Provizioane							
Sold la 1 ianuarie 2024		-	71.133	-	131.796	14.161	217.090
Reduceri							
Sold la 31 decembrie 2024		-	71.133	-	131.796	14.161	217.090
Valoarea contabilă netă							
la 1 ianuarie 2024	<u>29.668</u>	<u>177.084.083</u>	<u>218.048.598</u>	<u>1.167.462</u>	<u>23.201.914</u>	<u>790.803</u>	<u>420.322.528</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2024	<u>289.515</u>	<u>230.750.960</u>	<u>233.712.543</u>	<u>1.130.950</u>	<u>45.188.128</u>	<u>800.515</u>	<u>511.872.611</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**Reevaluarea imobilizărilor corporale**

În conformitate cu reglementările contabile în vigoare, Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale existente în patrimoniu la sfârșitul anului 2024, cu reflectarea în contabilitate a rezultatelor acestora. Surplusul, respectiv minusul rezultat în urma reevaluării imobilizărilor corporale a fost înregistrat la rezerve din reevaluare, majorând sau diminuând, după caz, valoarea capitalurilor proprii. În cazul activelor depreciate pentru care nu a existat un surplus din reevaluare înregistrat în anii anteriori, sau pentru care rezerva din reevaluare constituită anterior a fost mai mică decât valoarea deprecierei, diferența rămasă neacoperită a fost recunoscută ca pierdere din depreciere în valoare de 226.106 lei, înregistrată în contul de profit și pierdere al anului 2024. Surplusul din reevaluare al activelor pentru care anterior a fost recunoscută o descreștere înregistrată în baza contului de cheltuieli, a fost înregistrat la data de 31.12.2024 în contul de venituri din reevaluare a imobilizărilor corporale în valoare de 393.049 lei, iar diferența pozitivă a fost înregistrată în creditul contului rezerve din reevaluare.

Reevaluările imobilizărilor corporale sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de valoarea justă stabilită la data bilanțului.

Modificările rezervei de reevaluare pe parcursul exercițiului financiar sunt prezentate astfel:

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	(lei)	(lei)
Rezerva de reevaluare la începutul exercițiului financiar	71.639.267	67.299.826
Diferențe din reevaluare transferate în cursul exercițiului financiar	-	73.641.238
Transferul la rezultatul reportat a surplusului realizat din rezerve din reevaluare	<u>4.339.441</u>	<u>2.440.420</u>
Rezerva de reevaluare la sfârșitul exercițiului financiar	<u>67.299.826</u>	<u>138.500.644</u>

Conform legislației fiscale din România, până la data de 1 mai 2009 rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale deveneau taxabile doar în momentul în care destinația acestora era schimbată. Ca urmare a modificării Codului fiscal, începând cu data de 1 mai 2009 diferențele din reevaluările mijloacelor fixe efectuate după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

c) Imobilizări financiare

Activele financiare se evaluează la cost istoric, iar în anul 2024 nu au fost înregistrate evenimente care să ducă la deprecierea acestora.

La 31 decembrie 2024, Societatea nu avea filiale.

La 31 decembrie 2024, Societatea deținea titluri sub formă de interese de participare în următoarele entități asociate/controlate în comun:

<u>Denumirea filialei</u>	<u>Procent deținut (%)</u>	<u>Valoarea capitalului și rezervelor</u>
1. CDRV Associates SRL	<u>20</u>	<u>400</u>

La 31 decembrie 2024, Societatea deținea garanții emise pe termen lung în valoare de 1.090.078 lei. Pentru mai multe detalii a se vedea Nota 8f).

2 PROVIZIOANE

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la 1 ianuarie 2024 (lei)</u>	<u>Transferuri în cont (lei)</u>	<u>Transferuri din cont (lei)</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2024 (lei)</u>
Alte provizioane	8.978.416	2.470.506	2.200.796	9.248.126

Riscurile și incertitudinile legate de situația economică și socială în care operează Comvex SA au fost luate în considerare în procesul de estimare al provizioanelor.

Astfel, la 31 decembrie 2024, totalul de 9.248.126 lei prezentat la „Alte provizioane” include următoarele provizioane:

- Provizioane în valoare de 2.813.426 lei constituite pentru refuzurile formulate către CN APM, în legătură cu neîndeplinirea/îndeplinirea defectuoasă de către aceasta a obligațiilor asumate contractual; au fost provizionate, de asemenea, penalitățile aferente acestei sume, refuzate la plata de către Comvex, în suma de 2.407.751 lei inclusiv ajustarea cu rata inflației în valoare de 323.645 lei. Informații referitoare la refuzurile formulate către CN APM se regăsesc cuprinse în Nota 10 a (1);
- Provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate în valoare de 1.479.485 lei;
- Provizioane estimate pentru bonusul calculat pentru îndeplinirea indicatorilor de performanță evaluați la 31.12.2024 și a contribuției individuale aduse la obiectivele și rezultatele Societății (Key Performance Indicators) în suma de 2.223.820 lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Detalii despre ajustările de valoare aferente activelor sunt prezentate mai jos:

Ajustare de valoare	Sold la	Transferuri		Sold la
	<u>1 ianuarie</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	<u>2024</u>	<u>în cont</u>	<u>din cont</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale	202.929	-	-	202.929
Ajustări pentru deprecierea titlurilor de participare deținute	3.472	-	-	3.472
Ajustări pentru pierderea de valoare a altor creanțe imobilizate	82.035	-	-	82.035
Ajustări pentru deprecierea creanțelor aferente imobilizărilor corporale	14.161	-	-	14.161
Ajustări pentru deprecierea activelor circulante de natura stocurilor	833.318	476.553	22.673	1.287.198
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	6.804.103	1.217.711	3.159	8.018.655
Ajustările pentru deprecierea activelor în principal se referă la:				
-	Ajustări pentru deprecierea individuală a unor imobilizari corporale;			
-	Ajustări de valoare pentru stocuri fără mișcare, cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea ajustării a fost stabilită și în urma analizei efectuate de către comisia internă de evaluare;			
-	Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt constituite în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele în termenele stabilite, precum și pentru creanțele cu scadența depășită de peste 365 de zile.			

3 REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului efectuată în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2024, precum și propunerea de repartizare a profitului anului 2024, sunt după cum urmează:

<u>Destinația</u>	Repartizare	Propunere de
	<u>realizată în anul 2024</u>	<u>repartizare a</u>
	(lei)	<u>profitului anului 2024</u>
		(lei)
Repartizări ale profitului la:	<u>189.722.243</u>	78.813.264
- rezerva legală	-	
- alte rezerve	6.989.368	
- dividende	124.999.829	39.630.302
- nerepartizat	57.733.046	39.182.962

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**4 SITUAȚIA DATORIILOR**

La 31 decembrie 2024, datoriile pe termen lung erau următoarele:

	<u>Intre 1- 5 ani</u>	<u>>5 ani</u>
Sume datorate instituțiilor de credit (nota 8c)	69.504.099	
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	1.002.845	

La data de 31 decembrie 2024, Societatea are un contract activ de credit bancar pentru finanțarea investițiilor (a se vedea nota 8 c) pentru detalii legate de aceste finanțări), pentru care au fost constituite garanții constând în:

- Ipoteca de prim rang asupra unora din mijloace fixe – bunuri mobile și imobile;
- Ipoteca mobilă asupra conturilor curente deschise de Societate la Raiffeisen Bank și Eximbank.

La 31.12.2024, Societatea are aprobate doua facilitati de finanțare pentru capitalul de lucru în sumă totală aprobată de 3.000.000 euro, respectiv 1.500.000 euro facilitate aprobată de catre Raiffeisen Bank si 1.500.000 euro facilitate aprobată de catre Eximbank . Din aceste sume, doar suma de de 4.970.116 lei (echivalentul a 999.199 euro) este utilizata din facilitatea acordată de către Eximbank.

La 31 decembrie 2024 Societatea are sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun în valoare de 9.948.200 lei catre partenerul Solidmet reprezentand imprumut cu scadenta mai 2025. Pentru mai multe detalii a se vedea (nota 8i)

5 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare**(1) Informații generale**

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare („OMF 1802”).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

În funcție de criteriile de mărime prezentate în OMF 1802/2014, Societatea se încadrează în categoria entităților mari.

Situațiile financiare sunt proprii COMVEX SA și cuprind:

- Bilanț,
- Cont de profit și pierdere,
- Situația modificărilor capitalului propriu,
- Situația fluxurilor de trezorerie,
- Note explicative la situațiile financiare anuale.

Acestea sunt însoțite de " Date informative" și " Situația activelor imobilizate".

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar pe fiecare ramură de activitate în parte: Terminal Minerale și Terminal Cereale. Pentru Terminalul de Minerale managementul are în vedere fluxurile de operare previzionate de clienții recurenți pentru anul 2025, iar pentru Terminalul de Cereale managementul a făcut o analiză care vizează valorificarea în numerar a fluxurilor de operare deja contractate cât și a potențialului de numerar dat de relațiile comerciale viitoare.

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024 Societate a generat suficiente profituri și lichidăți, reușind să finanțeze activitatea sa de investiții și financiară, distribuid dividende și îndeplinind indicatorii financiari aferenți finanțărilor contractate, astfel gestionând obligațiile principale scadente la 31 decembrie 2024.

Societatea a considerat și evenimentele ulterioare (nota 8l) și pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile monetare exprimate într-o monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar. Avansurile nu reprezintă elemente monetare și nu fac obiectul evaluării în funcție de cursul valutar.

C Imobilizări necorporale

(i) Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare

Concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport. Concesiunile primite se reflectă ca imobilizări necorporale atunci când contractul de concesiune stabilește o durată și o valoare determinate pentru concesiune. Amortizarea concesiunii se înregistrează pe durata de folosire a acesteia, stabilită conform contractului.

Brevetele, licențele, mărcile comerciale și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani .

(ii) Avansuri și alte imobilizări necorporale

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări necorporale.

Elementele de natura altor imobilizări necorporale sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

D Imobilizări corporale**1** Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

Societatea operează o serie de imobilizări corporale grupate pe cele două activități: Terminal Cereale și Terminal Minerale, care operează cu intermitență și sezonabilitate, în strânsă legătură cu fluxurile de operare venite din partea clienților.

Începând cu 2006 reevaluarea imobilizărilor corporale se efectuează la valoarea justă determinată pe baza unor evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare. Valorile juste ale imobilizărilor corporale reevaluate conform OMF 1802 sunt actualizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului.

Reevaluarea imobilizărilor corporale la 31 decembrie 2024

Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale existente în patrimoniu la sfârșitul anului 2024, cu reflectarea în contabilitate a rezultatelor acestora.

Abordarea aleasă de Societate s-a bazat pe folosirea unui evaluator extern autorizat a cărui raționament a constatat în gruparea activelor pe cele două activități: active aferente operării și manipulării de marfuri vrac în cadrul Terminalului de Minerale și active aferente operării și manipulării de marfuri vrac în cadrul Terminalului de Cereale. Evaluarea lor s-a efectuat prin Metoda Comparatiilor de Piață (MCP) pentru acele active pentru care există o piață liberă de referință și respectiv prin Cost de Inlocuire Net („CIN”) urmată de efectuarea unui test de depreciere, pentru restul activelor care prin natura lor și a gradului de specializare, nu au o piață de referință, separat pe fiecare grupă de active în parte, considerate două unități distincte de tip “Unități Generatoare de Numerar” (“UGN”), incluzând în imobilizările corporale utilizate în activitatea de producție, activele în curs de execuție și stocurile de piese de schimb care deservește respectiva activitate.

Testul de depreciere pentru fiecare terminal a inclus următoarele asumții:

- veniturile și cheltuielile previzionate folosite în cadrul testului au fost corelate în moneda euro având în vedere că tarifele aferente serviciilor executate sunt stabilite în euro;
- pe baza acestor bugete a fost calculat indicatorul EBITDA pe o perioadă de previziune explicită situându-se la un nivel de 40% în cadrul Terminalului de Cereale și respectiv 24% în cadrul Terminalului de Minerale; Pentru Terminalul de Cereale pentru anul 2025 s-a considerat o EBIDA de aproximativ 90% din cea a anului 2024, urmată de o creștere anuală de 3% până în anul 2029 inclusiv; Pentru Terminalul de Minerale pentru anul 2025 s-a considerat o EBITDA de aproximativ 34% din cea a anului 2024 (anul 2024 fiind considerat un an atipic), urmată de o creștere de 3% până în anul 2029 inclusiv.
- nivelul capitalului de lucru estimat ține cont de nivelul istoric al capitalului de lucru la un nivel de 2.4% din venituri pentru ambele terminale;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

- cheltuielile de mentenanță de tip CAPEX se situează la 10% din cheltuiala cu amortizarea pentru Terminalul de Cereale și respectiv 25% din amortizare pentru Terminalul de Minerale
- valoarea terminala este dată de capitalizarea cash flow-ului disponibil cu rata de capitalizare care are în vedere o creștere perpetua utilizând rata de inflație previzionată pe termen lung în zona euro de 2%;
- costul mediu ponderat al capitalului se situează la nivelul de 10.8%, acest indicator este folosit pentru a calcula valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare.

Valorile de utilizare obținute prin testul de depreciere la nivel de fiecare UGN au fost considerate pentru ajustarea valorii CIN-ului. Valorile reevaluate astfel obținute se analizează în contrapartidă cu valoarea netă contabilă a fiecărei categorii de active în parte și diferențele fiind înregistrate prin rezerva de reevaluare sau contul de profit și pierdere cum este descris la nota 1b).

Dacă o imobilizare corporală complet amortizată mai poate fi folosită, cu ocazia reevaluării acesteia i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare.

Amortizarea cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului și valoarea netă este recalculată la valoarea reevaluată a activului. Transferul rezervei din reevaluare în rezultatul reportat se realizează pe măsură ce activul este utilizat.

În costul unei imobilizări corporale sunt incluse și costurile estimate inițial cu demontarea și mutarea acesteia la scoaterea din funcțiune, precum și cu restaurarea amplasamentului pe care este poziționată imobilizarea, atunci când aceste sume pot fi estimate credibil.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Inspecțiile sau reviziile generale regulate sunt recunoscute ca o componentă a elementului de imobilizări corporale dacă sunt respectate criteriile de recunoaștere ca activ și dacă sunt semnificative. În acest caz, valoarea componentei se amortizează pe perioada dintre două inspecții planificate. Costul reviziilor și inspecțiilor curente, altele decât cele recunoscute ca o componentă a imobilizării, reprezintă cheltuieli ale perioadei.

Imobilizările corporale includ acele active achiziționate din motive de siguranță sau legate de mediu care sunt necesare pentru a obține beneficii economice viitoare din alte active. Piese de schimb importante și echipamentele de securitate sunt înregistrate ca imobilizări corporale atunci când se preconizează că se vor utiliza pe parcursul unei perioade mai mari de un an. Alte piese de schimb și echipamente de service sunt contabilizate ca stocuri și recunoscute în profit sau pierdere atunci când sunt consumate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**2 Amortizare**

Politica contabilă privind estimarea modului preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare încorporate în activele amortizabile aferente Terminalului de Minerale ține cont (i) de contextul economico-financiar în care Societatea își desfășoară activitatea și (ii) de faptul că, deși activitatea Terminalului de Minerale nu este una liniară, este totuși necesar ca echipamentele Terminalului să fie dimensionate astfel încât să poată prelua vârfurile de activitate în funcție de afluirea navelor și evoluția industriilor care le deservește.

Astfel, politica contabilă privind estimarea modului preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare încorporate în activele amortizabile aplicată pentru Terminalul de Minerale este cea de amortizare conform OMFP 1802/2014, art. 240, pct. (1), alin d), respectiv "amortizare calculată pe unitate de produs sau serviciu" pentru imobilizările corporale care concurează în mod direct la manipularea cantităților rămase de manipulat pe perioada duratei de viață rămasă a echipamentelor Terminalului de Minerale Comvex.

Celelalte imobilizări corporale aferente Terminalului de Cereale, respectiv alte active comune care deservesc ambele linii de activitate, sunt amortizate conform metodei de amortizare liniară. Pentru acestea, amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	între 20 și 50
Instalații tehnice și mașini	între 5 și 24
Alte instalații, utilaje și mobilier	între 3 și 18

Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

3 Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

4 Costurile îndatorării

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor pentru finanțarea achiziției, construcției sau producției de imobilizări corporale pentru care data de începere a capitalizării este ulterioară datei de 1 ianuarie 2015 sunt incluse în costurile de producție ale acestora, în măsura în care sunt legate de perioada de producție. Onorariile și comisioanele bancare aferente împrumuturilor pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans până la momentul finalizării construcției activului pentru care împrumuturile au fost contractate, urmand sa fie trecute la cheltuieli esalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

5 Active vândute și închiriate în regim de leasing

Tranzacția de vânzare și de închiriere a aceluiași activ printr-un contract de leasing financiar este tratată ca o tranzacție de finanțare și activul este menținut în patrimoniu.

E Deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale

La încheierea exercițiului financiar, valoarea elementelor de imobilizări corporale și necorporale este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

F Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

G Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei primul intrat – primul ieșit (FIFO). Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau morale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Societatea gestionează o serie de stocuri (repere/piese de schimb), de o importanță strategică pentru buna desfășurare a activității operaționale.

Majoritatea acestor stocuri a fost achiziționată în anii anteriori, pentru a fi folosită la activitățile de mentenanță necesare mijloacelor fixe, întrucât orice oprire neplanificată generează costuri semnificative pentru Societate.

Societatea nu are stocuri gajate.

Reducerile comerciale acordate de furnizori reduc costul de achiziție al stocurilor, dacă acestea mai sunt în gestiune.

H Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele.

I Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt (obligațiuni, acțiuni și alte valori mobiliare achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt). Valorile mobiliare pe termen scurt admise la tranzacționare pe o piață reglementată se evaluează la data bilanțului la valoarea de cotație din ultima zi de tranzacționare, iar cele netranzacționate la costul istoric mai puțin eventualele ajustări pentru pierdere de valoare.

J Numerar și echivalente de numerar

Numerarul (trezoreria) și echivalentele de numerar (trezorerie) sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de trezorerie, trezoreria și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit. Începând cu 31 decembrie 2024, soldul de trezorerie restricționat pentru plata dividendelor este arătată în linia aferentă variației soldului de datorii.

K Capital social

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.

Cheltuielile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii sunt reflectate direct în capitalurile proprii în linia Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii.

La răscumpărarea acțiunilor ale Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii. Atunci când aceste acțiuni sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției) este recunoscută în capitaluri proprii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Diferențele de curs valutar dintre momentul subscrierii acțiunilor și momentul vărsării contravalorii acestora nu reprezintă câștiguri sau pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entității, acestea fiind recunoscute la venituri sau cheltuieli financiare, după caz.

L Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate inițial la suma primită. Diferențele dintre sumele primite și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

Onorariile și comisioanele bancare aferente împrumuturilor pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor înregistrate în avans până la momentul finalizării construcției activului pentru care împrumuturile au fost contractate. Cheltuielile în avans urmează să se recunoască la cheltuieli curente eșalonat, pe perioada de rambursare a împrumuturilor respective.

Dacă Societatea are un drept necondiționat de a-și amâna decontarea împrumuturilor pentru cel puțin douăsprezece luni după finalul perioadei de raportare, atunci datoriile în cauză vor fi clasificate ca datorii pe termen lung. Celelalte împrumuturi vor fi prezentate ca datorii pe termen scurt.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

N Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(1) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

(2) Contracte de leasing operațional

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator sunt clasificate ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice stimulente acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

O Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

P Provizioane

Provizioanele pentru restructurare, litigii, precum și alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru stingerea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Provizioanele de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare, și anume cele care sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare și nu sunt legate de desfășurarea continuă a activității entității.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

În cazul contractelor cu titlu oneros (contracte în care costurile inevitabile aferente îndeplinirii obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice preconizate a fi obținute), obligația contractuală actuală prevăzută în contract este recunoscută și evaluată ca provizion. Înainte de a constitui un provizion separat pentru un contract cu titlu oneros, se recunoaște orice pierdere din deprecierea activelor alocate contractului în cauză.

Q Beneficiile angajaților

Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

R Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile guvernamentale, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, sunt recunoscute când există suficientă siguranță că entitatea va respecta condițiile impuse de acordarea lor și subvențiile vor fi primite.

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanțul în contabil la data aprobării cererii de către Autoritatea de Management. Venitul amânat se recunoaște în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) Subvenții aferente cheltuielilor

Subvențiile aferente cheltuielilor curente sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

În cazul în care într-o perioadă se încasează subvenții aferente unor cheltuieli care nu au fost încă efectuate, subvențiile primite nu reprezintă venituri ale acelei perioade.

S Impozitare

Impozit pe profit curent

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației fiscale relevante.

Pentru profitul investit în echipamente tehnologice, calculatoare electronice și echipamente periferice, mașini și aparate de casă, de control și de facturare, în programe informatice, precum și pentru dreptul de utilizare a programelor informatice, produse și/sau achiziționate, inclusiv în baza contractelor de leasing financiar, și puse în funcțiune, folosite în scopul desfasurării activității economice, se poate aplica scutirea de impozit, în conformitate cu art. 22 alin (1) din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările ulterioare.

Suma profitului pentru care s-a beneficiat de scutirea de impozit pe profit se repartizează la sfârșitul exercitiului financiar la constituirea rezervelor:

- Rezerva legală;
- Alte rezerve.

T Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute pe măsura realizării acestora.

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării se înregistrează în contul de profit și pierdere ca parte a veniturilor din exploatare, în poziția ‘reduceri comerciale acordate’.

Dividendele sunt recunoscute ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume, respectiv la data aprobării acestora.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută.

Veniturile din reluarea provizioanelor, respectiv a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se evidențiază distinct, în funcție de natura acestora în momentul când are loc realizarea riscului sau cheltuiala devine exigibilă.

U Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

V Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

Cheltuielile de exploatare includ și cheltuielile cu reducerile comerciale primite ulterior facturării.

Se evidențiază cheltuielile aferente exercițiului financiar, indiferent de data plății cheltuielilor. Astfel, se vor evidenția în conturile de cheltuieli sau bunuri, datoriile pentru care nu s-a primit încă factura.

W Cheltuieli financiare

Cheltuielile financiare cuprind: pierderi din creanțe legate de participații; cheltuieli privind investițiile financiare cedate; diferențele nefavorabile de curs valutar; dobânzile privind exercițiul financiar în curs; sconturile acordate clienților; pierderi din creanțe de natură financiară și altele.

Cheltuielile financiare sunt recunoscute în perioada la care se referă.

X Corectarea erorilor contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente se efectuează pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercițiilor financiare precedente se corectează pe seama contului de profit și pierdere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**6 PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE****a) Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile**

Societatea nu a emis alte valori mobiliare, în afară de acțiunile comune proprii.

b) Capital social

Valoarea capitalului subscris la 31 decembrie 2024 era 29.139.928 lei (31 decembrie 2023 29.139.928 lei) reprezentând 11.655.971 acțiuni (31 decembrie 2023: 11.655.971 acțiuni). Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2024. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 2.5 lei/acțiune (31 decembrie 2023: 2,5 lei/acțiune).

Structura acționariatului la 31 decembrie 2024 este prezentată astfel:

	Număr		Procent
	<u>de acțiuni</u>	<u>Suma</u>	<u>aj</u>
		<u>(lei)</u>	<u>(%)</u>
Solidmet SRL	3.576.953	8.942.383	30.6877
Liberty Holdco Galati&Skopje Limited	3.277.526	8.193.815	28.1189
Nicola Ruxandra-Ioana	2.050.040	5.125.100	17.5879
Drăgoi Anca Mihaela	2.050.040	5.125.100	17.5879
Alți acționari-persoane fizice	486.902	1.217.255	4.1773
Alți acționari-persoane juridice	<u>214.510</u>	<u>526.275</u>	<u>1.8403</u>
Total	<u>11.655.971</u>	<u>29.139.928</u>	<u>100</u>

c) Acțiuni emise în timpul exercițiului financiar

În cursul anului 2024 nu au existat modificări în evoluția capitalului social.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

7

INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE ȘI A ALTOR PERSOANE-CHEIE**a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere și a altor persoane-cheie**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 (lei)
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori (*)	8.442.406	7.285.556
Directori	<u>7.457.469</u>	<u>6.569.050</u>
	<u>15.899.875</u>	<u>13.854.606</u>

(*) include și contribuțiile plătite, inclusiv cele aferente diurnelor și avantajelor sub formă de asigurări de sănătate.

	31 decembrie 2023 (lei)	31 decembrie 2024 (lei)
Salarii de plată la sfârșitul perioadei:	<u>684.048</u>	<u>713.327</u>

b) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	2023	2024
Personal administrativ	77	81
Personal în producție	<u>339</u>	<u>323</u>
	<u>416</u>	<u>404</u>

În cheltuieli cu personalul sunt incluse următoarele:

	2023	2024
Cheltuieli cu asigurările sociale	<u>3.587.889</u>	<u>3.732.683</u>
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile	<u>66.066.604</u>	<u>60.671.574</u>

8 ALTE INFORMAȚII

a) Informațiile cu privire la prezentarea Societatii

COMVEX S.A. a fost înființată în anul 1991, fiind cel mai mare terminal specializat în operarea materiilor prime solide vrac din arealul Marii Negre, acoperind o suprafață de 700.386 mp în sudul Portului Constanța, România. Societatea operează două terminale, unul de minerale și unul de cereale

Terminalul de Minerale este specializat în manipularea, depozitarea și transbordarea materiilor prime solide vrac cum ar fi: minereuri de fier, cărbuni, cocs, bauxită, dispunând de facilitati complete și moderne de operare situate în Portul Constanta.

COMVEX este singurul terminal pentru operarea marfurilor solide vrac din arealul Marii Negre ce are posibilitatea de a acosta nave tip "cape size" de mare capacitate (până la 220.000 tdw), având un front de descărcare la cheul maritim format din 5 dane cu o lungime totală de 1.400 m și adâncime a apei cuprinsă între 10,8 și 18,5 m. De asemenea, terminalul beneficiază de o bună poziție geografică având acces la rețeaua de căi navigabile ce include Dunărea.

Terminalul de Cereale a fost dezvoltat în Dana 80, pe o suprafață de aproximativ 60.000 mp. Locația oferă avantaje logistice importante, respectiv: cea mai adâncă dană din Marea Neagră, vecinătatea cu terminalul de barje (proximitatea cu Canalul Dunăre-Marea Neagră), pentru transport fluvial din țările limitrofe Dunării, acces direct și ușor la calea ferată, distanță scurtă și acces direct la autostrada A2. Astfel, COMVEX poate oferi producătorilor de cereale din România, Ungaria, Serbia, Bulgaria posibilitatea livrării producției obținute pe nave de mare capacitate, 100.000 – 120.000 tdw.

Capacitatea totală de depozitare a Terminalului de Cereale COMVEX este în prezent de 212.000 mt. Capacitatea de depozitare și ratele de operare sunt calculate pentru grâu. Zona de depozitare este compusă din 18 celule de siloz mari cu fund plat (12 x 10.000 mt și 6 x 10.900 mt), 2 celule de siloz medii cu fund plat (6.000 mt fiecare), 6 celule de siloz mici cu fund plat (2.250 mt fiecare) și 6 celule cu fund conic (cu rol tehnologic, nu cu destinate de depozitare).

În vederea eficientizării activității Terminalului de Cereale, Societatea a dezvoltat proiectul de investiții "Sporirea capacității de depozitare la Terminalul de Cereale de la Dana 80 din Portul Constanța Nord". Proiectul constă în realizarea de celule siloz și lucrări de echipamente de operare aferente care vor duce la creșterea capacității de depozitare a cerealelor și/sau a semințelor de oleaginoase cu 11.800 tone.

În acest context, la sfârșitul anului 2023, Societatea a încheiat cu Autoritatea de Management pentru Programul Transport 2021-2027, din cadrul Ministerului Transporturilor, contractul de finanțare nerambursabilă pentru implementarea proiectului cod SMIS: 312766, intitulat: "Sporirea capacității de depozitare la Terminalul de Cereale de la Dana 80 din Portul Constanța Nord". Valoarea totală a proiectului a fost în suma de 28.896.324 lei (echivalent 5,8 milioane EUR), din care suma de 9.950.799,95 Ron (echivalent 1.999.999 EUR) a reprezentat finanțare nerambursabilă sub formă de ajutor de stat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Obiectivul specific al proiectului este reprezentat de realizarea în zona de vest a Terminalului de Cereale de la dana 80, până la data de 31.12.2024, a două celule de depozitare temporară cereale cu o capacitate totală de 11.800 tone metrice.

Obiectivul specific al Schemei de finanțare din cadrul Programului de Transport 2021-2027 vizează realizarea de investiții în porturile maritime și interioare (Constanța, Galați, Giurgiu, în porturile situate de-a lungul Canalului Dunăre – Marea Neagră inclusiv Poarta Alba – Midia – Năvodari, de-a lungul Canalului Sulina sau în porturile „satelit” ale Portului Constanța (Midia, Mangalia), în vederea reducerii efectelor negative imediate ale crizei geopolitice provocate de agresiunea Rusiei împotriva Ucrainei. Totodată, în conformitate cu Comunicarea Comisiei către Parlamentul European, Consiliu, Comitetul Economic și Social European și Comitetul Regiunilor – „Un plan de acțiune pentru culoarele de solidaritate UE Ucraina pentru a facilita exporturile agricole ale Ucrainei și schimburile comerciale bilaterale cu UE” 217/2022, prioritatea este de a mobiliza și de a utiliza în mod optim infrastructura și echipamentele existente, de a extinde capacitățile în măsura posibilului și de a crește și a diversifica numărul de rute care ar putea fi utilizate pentru continuitatea comerțului. Investițiile în noi infrastructuri și echipamente, precum și în modernizarea celor existente sunt, de asemenea, necesare, dar necesită adesea perspective pe termen mediu și lung.

Proiectul a fost implementat până la sfarsitul anului 2024, mijloacele fixe care compun aceasta investitie fiind puse efectiv in functiune in luna februarie 2025. Din valoarea totala a proiectului, in suma de 28.896.324 lei, suma de 26.182.578 lei se afla in investitii in curs la 31.12.2024. De asemenea, din totalul de 9.950.799,95 Ron reprezentand finanțare nerambursabilă sub formă de ajutor de stat, pana la sfarsitul anului 2024 s-a incasat suma de 8.427.719lei. Pentru diferenta de 1.529.081 lei cererea de rambursare a fost depusa in luna decembrie 2024, aceasta fiind incasata la inceputul anului 2025.

Societatea are implementat un sistem de management integrat, fiind certificată pe standardele de management al calității ISO 9001:2015, sistemul de management de mediu conform ISO 14001:2015 și sistemul de management al sănătății și securității ocupaționale conform ISO 45001:2023. În plus, Terminalul de Cereale este certificat pe standardul ISO 22000:2018 (sistem de management al siguranței alimentelor). De asemenea, respectă cerințele Codului Internațional pentru Securitatea Navelor și Facilităților Portuare (ISPS).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

b) Informațiile privind filialele, întreprinderile asociate și întreprinderi sub control comun sunt prezentate în Nota 1 (c).

În intelesul prevederilor Art. 7 pct. 26 din Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare Societatea nu are filiale.

c) Finanțări

La 31 decembrie 2024, Societatea are în derulare doua contracte de credit pentru investiții, precum și doua contracte de finanțare acordate în scopul finanțării activității curente, din care doar unul utilizat, așa cum sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Nr crt	Banca	Destinația creditului	Moneda	Suma aprobată	Data semnării	Scadența finală	Sold la data de 31.12.2024	Din care termen scurt	Din care termen lung
1	Raiffeisen Bank si Eximbank	Credit bancar pe termen lung pentru finanțarea investiției "Terminal Cereale"	EUR	38.384.200	16.05.2017	08.08.2028	17.036.200	5.098.000	11.938.200
		Echivalent in:	lei				84.739.762	25.357.962	59.381.800
	Raiffeisen Bank	Facilitate credit TL pentru finanțarea investiției „Sporirea capacității de depozitare la Terminalul de Cereale de la Dana 80 din Portul Constanța Nord”	EUR	3.700.000	2024	31.12.2029	2.501.355	466.354	2.035.001
		Echivalent in:	lei				12.441.991	2.319.693	10.122.298
2	Eximbank	Credit de finanțare pe termen scurt	EUR	1.500.000	14.05.2020		999.199	999.199	
		Echivalent in:	lei				4.970.115	4.970.115	
	TOTAL		EUR				20.536.754	6.563.553	13.973.201
	TOTAL	Echivalent in:	lei				102.151.868	32.647.770	69.504.098

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

În vederea obținerii fondurilor necesare realizării investiției "Terminal de Cereale în dana 80", Societatea a contractat un credit bancar pe termen lung în sumă de 36,4 milioane EUR. Finanțarea a fost acordată în mod egal de către Raiffeisen Bank și EximBank și a beneficiat până în luna mai 2022 și de o garanție emisă de EximBank în Numele și Contul Statului Român, în valoare de 18.144 milioane EUR. În anul 2022 Facilitatea a fost extinsă cu o sumă suplimentară de 2 milioane EUR acordată pentru finanțarea sporirii capacității de descarcare a cerealelor din barje, rambursabilă după termenul inițial de scadență, respectiv în anul 2028. Facilitatea totală este rambursată în tranșe trimestriale, începând cu luna septembrie 2019 (conform aprobării de modificare a clauzelor contractuale din data de 13.03.2019) și are scadența finală 8 august 2028.

Soldul facilității de credit, inclusiv suma suplimentară obținută în anul 2022, la 31 decembrie 2024 a fost în sumă de 84.739.762 lei (17.036.200 EUR).

Contractul de credit obținut pentru finanțarea Terminalului de Cereale conține o serie de condiții financiare ("financial covenants") care trebuie îndeplinite de către Societate la fiecare exercițiu financiar.

Primul an de testare a fost anul financiar începând cu anul încheiat la 31 decembrie 2021.

Indicatorii pentru anul 2024 sunt:

-Rata De Acoperire a Serviciului Datoriei – ca raport între Fluxul de Numerar și Serviciul Datoriei Nete -având ca valoare de referință > 1.2

-Indicatorul de Îndatorare- ca raport între Datoriile Financiare Nete și EBITDA- având ca valoare de referință <3

La 31 decembrie 2024 ambii indicatori au fost îndepliniți.

În vederea finanțării proiectului de investiții "Sporirea capacității de depozitare la Terminalul de Cereale de la Dana 80 din Portul Constanța Nord" menționat mai sus, Societatea a contractat un credit bancar de la Raiffeisen Bank, în suma de 3,7 milioane euro. Creditul vine în completarea finanțării nerambursabile sub formă de ajutor de stat în suma de aprox 2 milioane euro (respectiv 9.950.799,95 lei). Astfel, la sfârșitul anului 2023, Societatea a încheiat cu Autoritatea de Management pentru Programul Transport 2021-2027, din cadrul Ministerului Transporturilor, contractul de finanțare nerambursabilă pentru implementarea proiectului cod SMIS: 312766, intitulat: "Sporirea capacității de depozitare la Terminalul de Cereale de la Dana 80 din Portul Constanța Nord".

La sfârșitul anului 2024, soldul facilității de credit de 3,7 milioane euro a fost în suma de 2.501.355 euro (respectiv 12.441.991 lei), iar suma trasă sub forma de finanțare nerambursabilă 8.427.719 lei.

La 31.12.2024, Societatea are aprobate două facilități de finanțare pentru capitalul de lucru în sumă totală aprobată de 3.000.000 euro, respectiv 1.500.000 euro facilități aprobate de către Raiffeisen Bank și 1.500.000 euro facilități aprobate de către Eximbank. Din aceste sume, doar suma de 4.970.116 lei (echivalentul a 999.199 EUR) este utilizată din facilitatea acordată de către Eximbank.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**d) Operațiuni de leasing și leaseback**

La sfârșitul anului 2024, soldul finanțărilor în leasing este în sumă de 1.725.078 lei, reprezentând echivalentul a 345.960 EUR. Finanțarea în leasing a fost contractată pentru achiziția unor autoturisme necesare desfășurării activității.

e) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor

În anul 2024, Societatea a plătit auditorului financiar onorarii aferente serviciilor de audit și a serviciilor conexe în valoare de 272.578 lei fără TVA.

f) Datorii probabile și angajamente acordate

Societatea are următoarele angajamente:

	<u>31 decembrie</u> <u>2023</u>	<u>31 decembrie 2024</u> (lei)
(i) Angajamente de capital	nu există	nu există
(ii) Angajamente legate de contractele de leasing operațional și închiriere teren	115.328.745	111.788.317
(iii) Garanții acordate terților	1.517.217	1.482.840
(iv) Datorii contingente (nota 10a)		
(v) Angajamente privind pensiile	nu există	nu există

Angajamente legate de contractele de leasing operațional și închiriere teren se referă la chiria calculată pentru întreaga perioadă de valabilitate a contractelor de închiriere teren (respectiv până la cel târziu la 31.12.2049) semnate cu Compania Națională „Administrația Porturilor Maritime”.

Garanțiile acordate terților se referă la sumele acordate sub formă de scrisori de garanție de bancară emise în favoarea CN APM pentru garantarea chiriei lunare conform contractelor de închiriere.

g) Instrumente financiare derivate

Societatea nu deține instrumente derivate.

h) Angajamente primite

	<u>31 decembrie 2024</u> (lei)
Giruri și garanții primite (scrisori de garanție bancară pentru buna executie)	36.544
Alte garanții primite	

Total

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

i) Tranzacții cu părțile afiliate și părți legate

Societatea desfășoară tranzacții cu următoarele părți afiliate și părți legate:

Denumire	Natura relației	Tip tranzacții
Solidmet SRL	Parte afiliată	Împrumut primit în anul 2020
Idu Shipping and Services S.R.L.	Parte legată	Furnizor, client
Liberty Galati SA	Parte legată prin acționarul Liberty Holco Galati&Skopie	Client, furnizor

(1) a) Cumpărări de bunuri și servicii

	<u>2023</u> (lei)	<u>2024</u> (lei)
Cumpărări de servicii		
a) alte părți legate	<u>1.794.195</u>	<u>941.635</u>

b) Vanzari de bunuri și servicii

	<u>2023</u> (lei)	<u>2024</u> (lei)
Vanzari de servicii		
a) alte părți legate	<u>14.036.311</u>	<u>27.134.384</u>

(2) Solduri rezultate din vânzarea/cumpărarea de bunuri/servicii

	<u>31 decembrie 2023</u> (lei)	<u>31 decembrie 2024</u> (lei)
Creanțe		
a) alte părți legate	14.118.906	7.723.195
Datorii		
a) alte părți legate	415.861	1.213.660

(3) Împrumuturi primite

	<u>31 decembrie 2023</u> (lei)	<u>31 decembrie 2024</u> (lei)
Împrumuturi primite de la:		
a) entitățile controlate în comun		
în care entitatea este un asociat	<u>9.949.200</u>	<u>9.948.200</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

În cursul anului 2020, Solidmet SRL a împrumutat Societatea cu suma de 2.000.000 EUR în scopul acoperirii ultimelor sume de plătit pentru finalizarea proiectului de investiții Terminal Cereale. Contractul are scadență 5 ani începând cu data de 01.05.2020 și nu este purtător de dobândă și negarantat. Acest împrumut a fost prezentat și în cadrul Notei 4 ca datorie pe termen scurt.

j) Alte cheltuieli si cheltuieli privind prestațiile externe

	2023	2024
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	6.177.879	3.924.167
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.352.532	2.629.199
Cheltuieli cu pregătirea personalului	30.300	20.715
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	2.780.698	2.479.911
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	2.737.516	2.217.671
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	280.758	322.222
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	1.438.135	1.016.591
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	620.739	608.146
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	1.108.702	1.203.480
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	33.753.420	30.485.946
Total cheltuieli privind prestațiile externe	51.280.679	44.908.048

În cadrul cheltuielilor de întreținere și reparații Societatea înregistrează acele costuri de mentenanță și revizii care nu îndeplinesc criteriile de capitalizare.

În cadrul cheltuielilor cu comisioanele și onorariile se cuprind costurile reprezentând serviciile prestate de avocații cu care Societatea colaborează.

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți se referă în principal la diverse servicii subcontractate de la terți și integrate în serviciile oferite clienților de către Societate, servicii de analize și inspecții marfă, servicii de pază și securitate, servicii de închiriere forta de munca în vederea efectuării de curățenie în cele două terminale suport IT etc.

Din totalul altor cheltuieli cu serviciile executate de terți în anul 2024, suma de 10.279.550 lei reprezintă cheltuieli cu forta de munca închiriată (9.200.602 lei în anul 2023), suma de 4.298.993 lei prezintă manevre feroviare efectuate (7.917.354 lei în anul 2023).

Alte cheltuieli

Din total alte cheltuieli în valoare de 11.943.750 lei în anul 2024 (2023:14.434.379 lei) suma de 9.979.334 lei reprezintă cheltuieli cu serviciile de ecologizare a perimetrului de operare a Terminalului de Minerale (9.936.650 lei în 2023), efectuate de către Ropamial.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024**k) Cifra de afaceri**

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2023</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2024</u> (lei)
Venituri din prestari servicii	414.951.734	265.852.804
Venituri din vanzarea marfurilor	<u>10.754.517</u>	<u>11.404.747</u>
	<u>425.706.251</u>	<u>277.257.551</u>

Veniturile din prestarile de servicii se refera in principal la venituri din servicii de manipulare și depozitare materii prime vrac, efectuate pentru clientii ambelor terminale apartinand Societatii, respectiv Terminalul de Minerale si Terminalul de Cereale.

Veniturile din vanzarea marfurilor se refera in principal la veniturile din valorificarea/vanzarea de marfuri tip omogene de carbune si minereu fier obtinute in urma procesarii mixurilor de materii prime rezultate ca pierderi tehnologice din operare.

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2023</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2024</u> (lei)
Cifra de afaceri Terminal Minerale	260.475.198	167.785.971
Cifra de afaceri Terminal Cereale	<u>165.231.053</u>	<u>109.471.580</u>
	<u>425.706.251</u>	<u>277.257.551</u>

Cifra de afaceri înregistrată de în ambele terminale a scazut față de cea înregistrată în anul trecut pe fondul scaderii cantităților de materii prime manipulate, cât și a contextului geo-politic zonal. Astfel, în cursul anului 2024 activitatea Societății a înregistrat o scadere pe fondul diminuării traficului de mărfuri prin portul Constanța, scadere generată de contextul geo-politic zonal, precum si pe fondul unui sezon agricol slab in cazul Terminalului de Cereale.

l) Evenimente ulterioare

Nu există evenimente ulterioare semnificative.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Performanța Societății pentru ianuarie și februarie 2025 este în line cu așteptările conducerii Societății, dar incertitudinea legată de situația geo politică din regiune și deciziile naționale luate în legătură cu aceasta o pot afecta, așa cum este descris mai pe larg în Raportul Administratorilor. Conducerea Societății monitorizează îndeaproape situația și va lua toate măsurile necesare în vederea diminuării oricărui impact.

9 FLUX DE TREZORERIE NET GENERAT DIN ACTIVITĂȚI OPERAȚIONALE

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 (lei)
Activități operaționale:		
Profitul net	189.722.243	78.813.264
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale - net	22.403.617	20.839.320
Ajustări privind provizioane pentru active circulante - net	7.573	1.668.431
Ajustări privind provizioane pentru active financiare- net	(2.363.919)	269.710
Câștig/(pierdere) din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	1.670.205	43.639
Impozit pe profit	32.905.153	12.132.591
Venituri din dobânzi	(3.368.606)	(2.172.405)
Cheltuieli cu dobânzile	<u>7.417.763</u>	<u>7.050.795</u>
Creșterea trezoreriei din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	248.394.030	118.645.345
Modificări ale capitalului circulant:		
Descreștere/(Creștere) în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe (*)	469.298	(2.172.079)
Creștere / (Descreștere) în soldurile de stocuri	(11.892.449)	(1.266.408)
Creștere/ (Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii (*)	<u>1.384.557</u>	<u>(9.644.310)</u>
Flux de trezorerie net din activități operaționale	<u>238.355.436</u>	<u>105.562.548</u>

(*) Variația soldului de creanțe și datorii a fost ajustat cu suma de 22.500.000 lei, aceasta reprezentând o compensare între soldul de creanțe comerciale și datorii privind dividendele la 31 decembrie 2024.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

10 CONTINGENȚE ȘI ALTE LITIGII

(a) Acțiuni în instanță

(1) Litigiul cu CN APM

La data de 31.12.2024, Societatea are în derulare un număr de litigii cu Compania Națională Administrația Porturilor Maritime SA Constanța (CN APM), generate de refuzul Comvex de plată a tarifului de utilizare domeniu portuar (UDP), având în vedere următoarele considerente:

- (i) Majorarea unilaterală de către CN APM a tarifului de utilizare domeniu portuar în contextul unui contract preexistent care impune părților obligația de negociere;
- (ii) Neîndeplinirea/îndeplinirea defectuoasă de către CN APM a obligațiilor asumate contractual.

În acest sens, începând cu luna ianuarie 2015 Societatea a refuzat plata tarifului majorat de la 0,05 euro/mp/lună la 0,08 euro/mp/lună, motivate de faptul că acest tarif nu are corespondent în mecanismul contractual, iar începând cu luna aprilie 2015 Societatea a invocat excepția de neexecutare a contraprestațiilor aferente tarifului de utilizare domeniu portuar de 0,05 euro/mp/lună reglementat în contractul încheiat cu CN APM. Prin refuzurile de plată a tarifului de utilizare domeniu portuar formulate, Societatea a detaliat în mod constant motivele ce au stat la baza acestor refuzuri, atașând în acest sens planșe foto doveditoare, din care a rezultat fără echivoc neîndeplinirea/îndeplinirea necorespunzătoare de către CN APM a obligațiilor ce îi incumbă.

Valoarea refuzurilor aferente tarifului de 0,05 euro/mp pentru perioada aprilie 2015-septembrie 2016 este în sumă de 2.813.425,5 lei fără TVA, sumă care a fost provizionată, astfel încât să nu fie afectată poziția financiară viitoare a Societății.

Valoarea totală a refuzurilor aferente tarifului de 0,03 euro/mp este în sumă de 1.322.255 lei fără TVA, sumă care nu poate afecta poziția financiară a Societății dat fiind faptul că, așa cum s-a precizat mai sus, pentru acest tarif nu există corespondent contractual, Societatea nerecunoscând niciun fel de ajustări în situațiile financiare. Menționăm că pretențiile CNAPM cu privire la plata contravalorii tarifului de utilizare domeniu portuar majorat cu 0,03 Euro/mp/lună au fost deja respinse de către Instanță ca fiind nefondate, astfel încât CNAPM a transmis până în prezent o parte din facturile de stornare a tarifului de 0,03 Euro/mp.

La data de 31 Decembrie 2024 valoarea totală a penalităților refuzate este de 7.183.462 lei, din care 2.407.751 lei reprezintă penalități refuzate aferente tarifului de 0,05 euro/mp iar diferența de 4.775.711 lei - penalități refuzate aferente tarifului majorat de la 0,05 euro la 0,08 euro (pentru care CNAPM nu a emis încă facturi de stornare). Facem aceeași mențiune, că CNAPM a stornat deja o parte din facturi de penalități aferente tarifului majorat de 0,03 Euro/mp. Societatea nu a recunoscut niciun fel de ajustări în situațiile financiare aferente penalităților refuzate în legatura cu tariful suplimentar de 0,03 Euro/tona.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Prin sentința civilă nr. 1476/23.12.2020 pronunțată în dosarul nr. 6744/118/2015, Tribunalul Constanța a respins integral acțiunea CN APM prin care a solicitat obligarea Comvex la plata sumei reprezentând facturile UDP refuzate la plată în perioada 30.01.2015 – 29.01.2016 și penalități aferente. CN APM a formulat apel împotriva hotărârii nr. 1476/2020.

Prin decizia civilă nr. 412/ 07.10.2021 pronunțată de Curtea de Apel Constanța s-a admis apelul formulat de CN APM SA, s-a schimbat în parte hotărârea atacată, în sensul că, s-au admis în parte cererile conexe, a fost obligată pârâta Comvex S.A. la plata către reclamanta CN APM S.A. a sumei de 1.924.807.23 lei reprezentând tariful de utilizare a domeniului portuar calculat pentru perioada 30.01.2015 - 14.01.2016 la nivelul de 0,05 Euro/mp și la plata penalităților de întârziere aferente tarifului de utilizare a domeniului portuar calculat la nivelul de 0,05 Euro plătit cu întârziere. Au fost respinse restul pretențiilor cu privire la plata contravalorii tarifului de utilizare domeniu portuar majorat cu 0,03 Euro/mp/lună, ca nefondate.

Atât Comvex cât și CN APM au declarat recurs împotriva deciziei Curții de Apel Constanța în dosarul nr. 6744/118/2015. Recursul declarat de Comvex vizează capătul de cerere privind obligarea la plata sumei de 1.924.807,23 lei reprezentând tariful de utilizare domeniu portuar de la 0,05 Euro/mp/lună și a penalităților aferente, iar recursul formulat de CN APM vizează soluția instanței de respingere a cererii de majorare a tarifului de utilizare domeniu portuar de la 0,05 Euro/mp/lună la 0,08 Euro/mp/lună.

Prin încheierea din data de 01.03.2023 Înalta Curte de Casație și Justiție a admis cererea formulată de Comvex și a sesizat Curtea Constituțională cu soluționarea excepției de neconstituționalitate a dispozițiilor art. 483 alin. 2 Cod procedură civilă.

Totodată, Înalta Curte de Casație și Justiție a suspendat judecata recursurilor declarate de Comvex și CN APM până la soluționarea excepției de neconstituționalitate.

Având în vedere rapoartele de expertiză tehnică efectuate în dosar, favorabile Societății, hotărârea pronunțată de către Tribunalul Constanța la data de 23.12.2020, superficialitatea motivării hotărârii pronunțate în apel, conducerea Societății evaluează șanse minime de admiterea a recursului formulat de către CN APM și respectiv șanse reale de admitere a recursului formulat de către Comvex.

(2) Alte litigii

Pe rolul Curții de Apel Constanța, Secția a II-a civilă, de insolvență și litigii cu profesioniști și societăți se află înregistrat dosarul nr. 27863/3/2019*, având ca obiect apelul formulat de către Raimondo de Rubeis (Apelant Reclament) și Comvex (Apelant Pârât) împotriva sentinței civile nr. 592/23 Mai 2024 pronunțată de Tribunalul Constanța.

Dosarul nr. 27863/3/2019*, are ca obiect constatarea nulității absolute a operațiunilor de transmitere a dreptului de proprietate asupra câte unui număr de 40 acțiuni emise de Comvex S.A., și a câte unui număr de 2.050.000 acțiuni emise de Comvex S.A., dobândite, respectiv subscrise în cadrul majorării de capital social de către Drăgoi Anca Mihaela și Nicola Ruxandra Ioana, fiecare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024

Prin sentința civilă nr. 592 pronunțată în data de 23 mai 2024 a fost respinsă ca neîntemeiată cererea de chemare în judecată formulată de reclamantul De Rubeis Raimondo.

Dosarul se află în curs de soluționare în etapa apelului. Conducerea Societății Comvex S.A. a întreprins toate demersurile necesare în fața instanței de fond până la acest moment, asigurând inclusiv asistență juridică și reprezentare calificată, în vederea apărării intereselor societății.

Conducerea Societății consideră că nici una dintre acțiunile în instanță prezentate în aceste situații financiare nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare ale Societății.

(b) Prelucrarea datelor cu caracter personal

Începând cu data de 25 mai 2018, Regulamentul (UE) 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016, privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date și abrogarea Directivei 95/46/CE ("Regulamentul") se aplică în toate statele membre ale Uniunii Europene, inclusiv România. Nerespectarea Regulamentului și a legislației naționale în materia protecției datelor cu caracter personal poate atrage aplicarea de amenzi de până la 4% din cifra de afaceri globală a grupului din care Societatea face parte sau 20 milioane EUR, oricare ar fi mai mare.

În acest context, Societatea a efectuat demersurile necesare pentru asigurarea conformității și implementării prevederilor Regulamentului, precum și a legislației naționale în materia protecției datelor. Cu toate acestea, în pofida eforturilor Societății de a asigura conformitatea cu Regulamentul, nu putem garanta că autoritățile relevante cu putere de interpretare și control, în special Autoritatea de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu caracter Personal ("ANSPDCP"), cu competență generală în domeniul protecției datelor cu caracter personal vor îmbrățișa aceleași concluzii, întrucât acestea au putere de apreciere, în cele din urmă, cu privire la conformitatea unei activități de prelucrare cu reglementările privind protecția datelor, ori de câte ori își exercită atribuțiile de control. Astfel, ANSPDCP poate emite opinii diferite față de cele exprimate și/sau implementate de Societate, care pot conduce la aplicarea de sancțiuni și implicit la impactarea operațiunilor Societății sau a poziției sale financiare.

(c) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele PANAIT VIOREL

Semnătura _____

Semnătura _____

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele OPREA IRINA

Calitatea Director Economic

COMVEX S.A.

Sediul: Incinta Port, Dana 80-84, Constanta, Romania

Capital social: 29.139.927,5 lei

Cod Unic de Inregistrare:1909360

Nr. inregistrare la ORC : J13/622/1991

DECLARAȚIE

Subsemnații, Viorel Panait, Președinte al Consiliului de Administrație, Director General, și Irina-Violeta Oprea, Director Financiar, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale încheiate la 31.12.2024 și confirmăm că, după cunoștințele noastre:

- a) situațiile financiare anuale au fost întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare și ale contului de profit și pierdere ale Societății;
- b) raportul Consiliului de Administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor Societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate;
- c) situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată;
- d) Comvex își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Viorel Panait,

Irina-Violeta Oprea,