

**MECANICA CEHLAU S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA  
31 MARTIE 2018**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU ORDINUL 2844 DIN 2016  
PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU  
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA**

**Situatiile financiare individuale incheiate la 31 martie 2018 nu au fost auditate**

## **CUPRINS:**

### **SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE	3 – 4
SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	5 – 6
SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTELE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	9 – 46

**MECANICA CEAHLAU S.A.**  
**SITUATIA INDIVIDUALA A POZITIEI FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

	Nota	31 Martie 2018	01 ianuarie 2018
<b>Active</b>			
<b>Active Imobilizate</b>			
<b>Imobilizări corporale</b>	<b>12</b>	<b>22.384.335</b>	<b>22.527.105</b>
Terenuri și amenajări la terenuri		11.177.454	11.177.454
Construcții		5.256.572	5.368.228
Instalații tehnice și mijloace de transport		5.531.357	5.603.028
Mobilier, aparatură birotică		19.265	21.524
Imobilizări corporale în curs de execuție		399.688	356.871
<b>Imobilizări necorporale</b>	<b>13</b>	<b>131.547</b>	<b>140.392</b>
Alte imobilizări necorporale		12.407	110.609
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare		119.139	13.097
Imobilizări necorporale în curs		-	16.686
<b>Investiții imobiliare</b>	<b>14</b>	<b>1.608.409</b>	<b>1.608.409</b>
<b>Total Active Imobilizate</b>		<b>24.124.290</b>	<b>24.275.906</b>
<b>Active Curente</b>			
Stocuri	<b>15</b>	15.467.564	15.908.598
Creanțe comerciale și alte creanțe	<b>16,26</b>	16.749.038	14.813.015
Cheltuieli înregistrate în avans		454.218	215.765
Active financiare la valoarea justă (unitati de fond ,depozit bancar)		4.108.453	4.091.943
Numerar și echivalente de numerar	<b>17</b>	2.630.072	4.819.739
<b>Total Active Curente</b>		<b>39.409.344</b>	<b>39.849.060</b>
<b>Total Active</b>		<b>63.533.635</b>	<b>64.124.966</b>
<b>Capitaluri Proprii</b>			
Capital social	<b>18</b>	23.990.846	23.990.846
Rezerve	<b>18</b>	18.728.051	18.755.289
Rezultatul exercițiului	<b>19</b>	1.170.737	(1.589.468)
Rezultatul reportat		7.956.040	9.518.271
Alte elemente de capitaluri proprii		(2.511.898)	(2.516.256)
<b>Total Capitaluri Proprii</b>		<b>49.333.777</b>	<b>48.158.682</b>

**MECANICA CEAHLAU S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZITIEI FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

	Nota	<b>31 Martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2017</b>
<b>Datorii</b>			
<b>Datorii pe Termen Lung</b>			
Imprumuturi pe termen lung	<b>20</b>	1.587.258	1.600.671
Provizion pentru pensii	<b>22</b>	268.627	296.913
Datorii privind impozitul amânat	<b>11</b>	1.531.170	1.462.767
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>		<b>3.387.055</b>	<b>3.360.351</b>
<b>Datorii Curente</b>			
Imprumuturi pe termen scurt	<b>20</b>	422.704	454.858
Datorii comerciale și alte datorii	<b>23</b>	9.229.936	10.254.856
Venituri înregistrate în avans	<b>6</b>	-	1.377.762
Provizioane	<b>22</b>	1.160.163	518.457
<b>Total Datorii Curente</b>		<b>10.812.803</b>	<b>12.605.933</b>
<b>Total Datorii</b>		<b>14.199.858</b>	<b>15.966.284</b>
<b>Total Capitaluri Proprii și Datorii</b>		<b>63.533.635</b>	<b>64.124.966</b>

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 03.05.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

**Molesag Ion Sorin,**  
 Director general

**Marian Gabriela,**  
 Director financiar

**MECANICA CEAHLAU S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

<b>Activitati Continue</b>	<b>Nota</b>	<b>31 Martie 2018</b>	<b>31 Martie 2017</b>
Venituri	<b>5</b>	10.747.015	11.758.185
Alte venituri	<b>6</b>	20.871	72.119
Variatia stocurilor		244.472	(1.400.341)
<b>Total Venituri Operaționale</b>		<b>11.012.358</b>	<b>10.429.963</b>
Cheltuieli privind stocurile (inclusiv costul marfurilor vandute)		(5.118.630)	(4.302.436)
Cheltuieli privind utilitățile		(277.043)	(211.174)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	<b>8</b>	(1.760.444)	(1.670.595)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	<b>12,13</b>	(370.941)	(446.263)
Castiguri/Pierderi din cedarea imobilizărilor		3.537	-
Castiguri/Pierderi din investițiile imobiliare	<b>14</b>	-	-
Ajustarea valorii activelor curente	<b>17</b>	13.628	233
Ajustări privind provizioanele	<b>22</b>	(613.421)	183.438
Alte cheltuieli	<b>7,26</b>	(1.244.696)	(2.107.727)
<b>Total Cheltuieli Operaționale</b>		<b>(9.368.010)</b>	<b>(8.554.524)</b>
<b>Rezultatul Activităților Operaționale</b>		<b>1.644.348</b>	<b>1.875.439</b>
Venituri financiare		29.041	40.985
Cheltuieli financiare		(82.147)	(180.600)
<b>Rezultatul Financiar Net</b>	<b>9</b>	<b>(53.106)</b>	<b>(139.615)</b>
		<b>1.591.241</b>	<b>1.735.824</b>
<b>Rezultatul înainte de impozitare</b>			<b>1.735.824</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	<b>10</b>	(347.744)	(241.581)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	<b>10</b>	(238.083)	(47.941)
Castiguri aferente impozitului pe profit amânat	<b>10</b>	165.323	11.403
<b>Rezultatul din Activități</b>		<b>1.170.737</b>	<b>1.457.705</b>

**MECANICA CEHLAU S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

---

	Nota	<b>31 Martie 2018</b>	<b>31 Martie 2017</b>
<b>Activitati Continue</b>	<b>19</b>		
<b>Alte Elemente ale Rezultatului Global</b>		-	-
Rezerve din reevaluare cresteri		-	-
Impozit amanat capital		(4.358)	-
Rezerve din reevaluare descresteri		-	(27.541)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare</b>		<b>(4.358)</b>	<b>(27.541)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>		<b>1.166.379</b>	<b>1.430.164</b>
<b>Profit atribuibil/pierdere</b>		<b>1.170.737</b>	<b>1.457.705</b>
Rezultatul pe acțiune de bază		0,0049	0,0060

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 03.05.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

---

**Molesag Ion Sorin,**  
 Director general

---

**Marian Gabriela,**  
 Director financiar

**MECANICA CEHLAU S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

	Atribuibile acționarilor Societății							Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat curent	Alte elemente de capitaluri proprii	
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>23.990.846</b>	<b>2.226.856</b>	<b>11.453.460</b>	<b>5.074.972</b>	<b>9.518.272</b>	<b>(1.589.468)</b>	<b>(2.516.256)</b>	<b>48.158.682</b>
Tranfer rezultat an 2017 la rezultat reportat	-	-	-	-	(1.589.468)	1.589.468	-	-
Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	-	1.170.737	-	1.170.737
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>								
Impozit amânat capitaluri	-	-	-	-	-	-	4.358	4.358
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-		(27.237)	0	27.237	-	-	-
<b>Sold la 31 Martie 2018</b>	<b>23.990.846</b>	<b>2.226.856</b>	<b>11.426.223</b>	<b>5.074.972</b>	<b>7.956.041</b>	<b>1.170.737</b>	<b>(2.511.898)</b>	<b>49.333.777</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 03.05.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

\_\_\_\_\_  
**Molesag Ion Sorin,**  
 Director general

\_\_\_\_\_  
**Marian Gabriela,**  
 Director financiar

**MECANICA CEAHLAU S.A.**  
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

<b>Pentru exercitiul financiar incheiat la</b>	<b>Nota</b>	<b>31 Martie 2018</b>	<b>31 Martie 2017</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>			
Incasari în numerar de la clienti		11.154.828	10.623.603
Plăți către furnizori și angajați		(13.140.666)	(8.727.461)
<b>Numerar generat din activități de exploatare</b>		<b>(1.985.838)</b>	<b>1.896.142</b>
Dobânzi plătite		-	-
Impozit pe profit plătit		-	-
<b>Numerar net generat din exploatare</b>		<b>(1.985.838)</b>	<b>1.896.142</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>			
Dobânzi încasate		208	1.132
Dividende platite		-	-
Achiziții de imobilizări corporale		(67.664)	(117.704)
Rascumparare unitati de fond		-	-
Investitii pe termen scurt		-	-
<b>Numerar net generat din investiții</b>		<b>(67.456)</b>	<b>(116.572)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
Incasari din imprumuturi pe termen lung/scurt		-	-
Rambursarea imprumuturilor		(70.028)	-
Plata datoriilor din leasing financiar		(58.285)	(30.553)
<b>Numerar net (utilizat în) activități de finanțare</b>		<b>(128.313)</b>	<b>(30.553)</b>
<b>Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>		<b>(2.181.607)</b>	<b>1.749.017</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		4.819.739	5.003.006
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului		(8.060)	(10.538)
<b>Numerar și echivalente de numerar la 31 martie</b>		<b>2.630.072</b>	<b>6.741.485</b>

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 03.05.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

\_\_\_\_\_  
**Molesag Ion Sorin**

Director general

\_\_\_\_\_  
**Marian Gabriela**

Director financiar



## **1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

Mecanica Ceahlău SA este o societate cu sediul în România. Societatea are sediul social în Piatra Neamț, strada Dumbravei, nr. 6, județul Neamț, România.

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) în vigoare la data de raportare a Societății, respectiv 31 martie 2018 și în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și clarificările ulterioare. Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

Activitatea principală a Societății este fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultură și exploatarea forestieră.

## **2. BAZELE INTOCMIRII**

### **a. Declarație de conformitate**

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), adoptate de Uniunea Europeană;
- Legea 82, din 1991, a contabilității republicată și actualizată;
- Ordin 2844 din 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Situațiile financiare individuale au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la data 23.03.2018

### **b. Bazele evaluării**

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția cladirilor care sunt tinute la valoarea reevaluată și a investițiilor imobiliare care sunt tinute la valoarea justă.

Aceste situații financiare individuale au fost întocmite în scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, aprobate prin OMFP 2844/2016.

În consecință, aceste situații financiare individuale nu trebuie considerate ca unica sursă de informații de către un potențial investitor sau de către alt utilizator.

### **c. Moneda funcțională și de prezentare**

Aceste situații financiare individuale sunt prezentate în lei, aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale. Tranzacțiile în valută se exprimă în LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare exprimate în valută la sfârșitul perioadei sunt exprimate în LEI la cursul de schimb de la acea dată. Castigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt înregistrate în Situația individuală a rezultatului global a perioadei respective.

## **2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

### **c. Moneda funcțională și de prezentare (continuare)**

Ratele de schimb la 31 Martie 2018 și 01 ianuarie 2018 sunt după cum urmează:

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
EUR	4,6576	4,6597
USD	3,7779	3,8915

Activele și datoriile nemonetare exprimate într-o monedă străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb valutar de la data la care a fost determinată valoarea justă. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite utilizând cursul de schimb valutar de la data tranzacției.

### **d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale**

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită și în perioadele viitoare afectate.

Informațiile cu privire la incertitudinile datorate ipotezelor și estimărilor care implică un risc semnificativ cu privire la necesitatea unor ajustări în exercitiul financiar curent și anterior sunt incluse în următoarele note:

- Nota 8 - Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale;
- Nota 11 - Creanțe și datorii privind impozitul amanat;
- Nota 22 - Provizioane;
- Nota 23 - Datorii comerciale și alte datorii;
- Nota 25 - Angajamente și contingente.

Estimările și presupunerile asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări și ipoteze formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații.

Estimările și judecățile critice pe care managementul le-a făcut în procesul de aplicare a politicilor contabile și care au efect semnificativ asupra valorii recunoscute în situațiile financiare sunt prezentate în continuare.

### **Concedii neefectuate**

Managementul estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare valoarea concediilor neefectuate de către angajații Societății.

### **Creanțe și datorii privind impozitul amanat**

Activele și datoriile de impozit amanat sunt determinate pe baza diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și valoarea lor fiscală. Recunoașterea activelor privind impozitul amanat se face în limita în care este probabil ca un beneficiu impozabil, asupra căruia vor putea să fie imputate aceste diferențe temporare deductibile, să fie disponibil.

### **Creanțe și facturi de întocmit**

Managementul estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare probabilitatea de încasare a creanțelor și constituie ajustări de valoare pentru partea considerată a fi nerecuperabilă. Ajustările sunt făcute pe baza analizei specifice a facturilor aflate în sold.

De asemenea, managementul estimează valoarea facturilor de întocmit pe baza contractelor existente.

## **2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)**

### **d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)**

#### **Provizioane și datorii contingente**

Managementul face estimări și utilizează raționamente profesionale în procesul de măsurare și recunoaștere a provizioanelor, în determinarea expunerii la datorii contingente rezultate din litigiile în care Societatea este implicată sau din alte dispute care sunt subiectul negocierii, arbitrării sau reglementarilor. Raționamentul profesional este utilizat în a determina probabilitatea ca o anumită dispută să fie pierdută și o să apară o datorie și pentru a cuantifica valoarea acestei datorii. Ca urmare a incertitudinii implicate în acest proces de evaluare, datoriile actuale pot fi diferite față de provizioanele estimate inițial.

#### **Durata de viață a imobilizărilor corporale**

Managementul revizuieste adecvarea duratelor de viață utile a imobilizărilor corporale la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

#### **Facturi nesosite**

Valoarea facturilor nesosite este estimată de către management pe baza contractelor încheiate cu furnizorii și prin analiză comparativă a acestora cu perioadele anterioare.

#### **Impozitul amanat**

Actiunile și datoriile de impozit amanat sunt determinate pe baza diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și valoarea lor fiscală. Recunoașterea activelor privind impozitul amanat se face în limita în care este probabil ca un beneficiu impozabil, asupra căruia vor putea să fie imputate aceste diferențe temporare deductibile, să fie disponibil.

#### **Provizioane și datorii contingente**

Managementul face estimări și utilizează raționamente profesionale în procesul de măsurare și recunoaștere a provizioanelor, în determinarea expunerii la datorii contingente rezultate din litigiile în care Societatea este implicată sau din alte dispute care sunt subiectul negocierii, arbitrării sau reglementarilor. Raționamentul profesional este utilizat în a determina probabilitatea ca o anumită dispută să fie pierdută și o să apară o datorie și pentru a cuantifica valoarea acestei datorii. Ca urmare a incertitudinii implicate în acest proces de evaluare, datoriile actuale pot fi diferite față de provizioanele estimate inițial.

Estimările și judecățile critice pe care managementul le-a făcut în procesul de aplicare a politicilor contabile și care au efect semnificativ asupra valorii recunoscute în situațiile financiare sunt prezentate în continuare.

Estimările și ipotezele care stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, cât și în perioadele viitoare afectate.

### **e. Politici contabile aplicabile**

#### **Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă**

Următoarele amendamente la standardele existente și interpretările noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12 „Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

## **2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)**

### **e. Politici contabile aplicabile (continuare)**

- **Amendamente la IFRS 11 „Asocieri în participație”** – Contabilitatea achizițiilor de interese în operațiunile comune - adoptate de UE în 24 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** - Inițiativa privind cerința de prezentare - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale”** – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE în 2 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura”** – Plante de reproducere - adoptate de UE în 23 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților - adoptate de UE în 17 decembrie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la IAS 27 „Situații financiare individuale”** – metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 17 decembrie 2014 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 15 decembrie 2015 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății .

### **Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, inasa care nu au fost încă în vigoare**

#### **Standarde si interpretări emise de IASB, adoptate de UE dar care nu sunt încă în vigoare**

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi și amendamente la standardele emise de IASB și adoptate de UE nu sunt încă în vigoare.

- **IFRS 9 „Instrumente financiare”** - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** și amendamentele la IFRS 15 “Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Societatea a ales să nu adopte aceste standarde noi și amendamente la standardele existente înaintea datelor efective de intrare în vigoare. Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

## **2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)**

### **e. Politici contabile aplicabile (continuare)**

#### **Standarde și interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE**

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru toate standardele IFRS):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui interimar și să aștepte finalizarea acestuia,
- **IFRS 16 „Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 “Instrumente financiare”),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate”** și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie”** - Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit”** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială. Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societății folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform IAS 39: “Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare individuale de către Societate.

#### **a. Moneda străină**

##### **(i) Tranzacții în monedă străină**

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 31 Martie 2018.

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 Situația individuală a rezultatului global, în cadrul rezultatului financiar.

#### **b. Instrumente financiare**

##### **(i) Instrumente financiare nederivate**

Instrumentele financiare ale Societății sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea derecunoște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ, sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar, printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ.

Societatea își clasifică activele financiare nederivate astfel: creanțe, numerar și echivalente de numerar. Creanțele cuprind creanțe comerciale și alte creanțe.

### **CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE**

Clienți și conturi asimilate includ facturi emise la valoarea nominală și creanțe estimate aferente serviciilor prestate, dar facturate în perioada ulterioară sfârșitului de perioadă. Clieții și conturi asimilate sunt înregistrate la costul amortizat mai puțin pierderile din depreciere. Costul amortizat al clienților și conturilor asimilate aproximează valoarea nominală. Pierderile finale pot varia față de estimările curente. Din cauza lipsei inerente de informații legate de poziția financiară a clienților și a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimările privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Societății a făcut cea mai bună estimare a pierderilor și considera că această estimare este rezonabilă în circumstanțele date. În estimarea pierderilor Societatea a luat în considerare inclusiv experiența anterioară, în vederea unei estimări colective, așa cum este prezentat în Nota 3.i.(i). Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creanțe (vezi Nota 3.i.(i)).

Valoarea nominală a creanțelor cu încasare în rate scadente mai mari de un an este actualizată considerând cea mai bună estimare a unei rate a dobânzii, pentru a lua în considerare valoarea în timp a banilor.

### **NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind soldurile de numerar și depozitele bancare la vedere sau la termen (cu o scadență de 3 luni sau mai mare de 3 luni).

##### **(i) Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere**

Activele financiare sunt clasificate în baza modului de afaceri al societății pentru gestionarea activelor financiare și caracteristicilor fluxurilor de trezorerie contractuale al activului financiar.

### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

Activele financiare sunt clasificate in aceasta categorie daca sunt achizitionate in vederea vanzarii si/sau reachizitiei in termen scurt. Aceasta categorie include investitii in fonduri administrate. Aceste active sunt achizitionate in principal pentru a genera profit din fluctuatiile pe termen scurt ale preturilor.

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa.

Un câștig sau o pierdere privind aceste instrumente este recunoscut direct în contul de profit și pierdere.

#### **(ii) Datorii financiare nederivate**

Societatea recunoaște inițial instrumentele de datorie emise și datorii subordonate la data tranzacționării, atunci când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale datoriei.

O entitate trebuie să derecunoască o datorie financiară (sau o parte a unei datorii financiare) din Situația individuală a poziției financiare atunci când, și numai atunci când, ea este lichidată - adică atunci când obligația specificată în contract este stinsă sau anulată sau expiră.

Aceste datorii financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat.

Datoriile catre furnizori si alte datorii, inregistrate initial valoarea justa si ulterior evaluate utilizand metoda dobanzii efective, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrari executate si servicii prestate.

#### **(iii) Capital social**

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Societatea recunoaște modificările la capitalul social în condițiile prevăzute de legislația în vigoare și numai după aprobarea lor de către Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului. Costurile adiționale atribuibile direct emiterii de părți sociale sunt recunoscute ca o deducere din capitalurile proprii, net de efectele impozitarii.

### **c. Dividende**

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

### **d. Imobilizări corporale**

#### **(i) Recunoaștere și evaluare**

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la costul de achizitie sau de productie (daca sunt realizate in regie proprie).

Costul unui element de imobilizări corporale este echivalentul în numerar al prețului la data recunoașterii.

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate astfel:

- la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare și orice pierdere din depreciere cumulată pentru clasa imobilizări din grupa clădiri și construcții speciale;
- la cost, minus amortizarea și ajustările cumulate din depreciere pentru celelalte grupe de imobilizari.

### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **d. Imobilizări corporale (continuare)**

În cazul reevaluării, diferența dintre valoarea justă și valoarea la cost istoric este prezentată la rezerva din reevaluare. Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel:

- ca o creștere a rezervei din reevaluare dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ; sau
- ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează astfel:

- ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei, atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau
- ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

#### (ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

Societatea procedează la reclasificarea imobilizărilor corporale drept investiții imobiliare dacă și numai dacă există o modificare a utilizării, evidențiată de:

- (a) începerea utilizării de către posesor, pentru un transfer din categoria investițiilor imobiliare în categoria proprietăților imobiliare utilizate de posesor;
- (b) începerea procesului de îmbunătățire în perspectiva vânzării, pentru un transfer din categoria investițiilor imobiliare în categoria stocurilor;
- (c) încheierea utilizării de către posesor, pentru un transfer din categoria proprietăților imobiliare utilizate de posesor în categoria investițiilor imobiliare;
- (d) începerea unui leasing operațional cu o altă parte, pentru un transfer din categoria stocurilor în categoria investițiilor imobiliare.

#### (iii) Costuri ulterioare

Cheltuielile minore cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în situația rezultatului global la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada de amortizare rămasă a respectivului mijloc fix. Partea din anumite elemente ale imobilizărilor corporale pot necesita înlocuiri la intervale regulate de timp. O entitate recunoaște în valoarea contabilă a unui element de imobilizare costul de înlocuire a unei piese de schimb dintr-un astfel de element atunci când acest cost apare, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere.

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.

#### (iv) Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul, mai puțin valoarea reziduală, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.



### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **d. Imobilizări corporale (continuare)**

Duratele estimate pe principalele grupe de imobilizări corporale, sunt următoarele:

<b>Activ</b>	<b>Ani</b>
Constructii	10 - 50
Instalații tehnice și mașini	2 - 28
Alte instalații, autovehicule, utilaje și mobilier	5 - 15

Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.

Terenurile nu sunt amortizate. Terenurile prezentate în situațiile financiare au fost reevaluate de către Societate în conformitate cu reglementările legale. Informațiile sunt prezentate în Nota nr.12 pct.(i) (reevaluare). În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât suma estimată a fi recuperată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă.

Costul investițiilor majore și alte cheltuieli ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului. Investițiile majore sunt capitalizate pe durata de viață rămasă a activului respectiv.

#### **e. Imobilizări necorporale**

##### **(i) Alte imobilizări necorporale**

Alte imobilizări necorporale achiziționate de Societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare.

Cheltuielile ulterioare privind imobilizările necorporale sunt capitalizate numai atunci când sporesc beneficiile economice viitoare generate de activul la care se referă. Cheltuielile ce nu îndeplinesc aceste criterii sunt recunoscute ca și cheltuieli în momentul realizării lor.

##### **(ii) Amortizarea imobilizărilor necorporale**

Amortizarea este recunoscută în Situația rezultatului global pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de Societate sunt reprezentate de programe informatice. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de cel mult 5 ani.

#### **f. Investiții imobiliare**

O investiție imobiliară este deținută pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului sau ambele. Prin urmare, o investiție imobiliară generează fluxuri de trezorerie care sunt în mare măsură independente de alte active deținute de o entitate.

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este cea pe baza modelului evaluării la valoarea justă. Modificarile în valoarea justă sunt recunoscute în situația rezultatului global.

#### **g. Active achiziționate în baza unor contracte de leasing**

Activele deținute în urma leasingului financiar sunt identificate ca active ale societății la valoarea lor justă la începutul perioadei de leasing.

### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **h. Stocuri**

Stocurile sunt declarate la valoarea minimă dintre cost și valoarea netă realizabilă.

Costul este determinat utilizând metoda primul intrat – primul ieșit ("FIFO").

Valoarea netă realizabilă reprezintă valoarea estimată de vânzare mai puțin costurile estimate de finalizare și cheltuielile ocazionate de vânzare.

Costurile produselor finite și ale produselor semifabricate includ materiale, muncă directă, alte costuri directe și cheltuielile de regie legate de producție (bazate pe activitatea de exploatare). Valoarea netă realizabilă este prețul de vânzare estimat în tranzacțiile obișnuite. Ajustările pentru deprecierea stocurilor de materiale se recunosc pentru acele stocuri care au mișcare lentă, sunt uzate fizic sau moral. Nu fac obiectul ajustării acele stocuri pentru care s-a putut estima dacă în perioada imediat următoare se vor da în consum, sau dacă acele stocuri reprezintă stocuri de siguranță pentru anumite instalații.

#### **i. Depreciere**

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății, altele decât stocurile și creanțele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi cu privire la existența unei deprecieri. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă estimată.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezentă, utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului. Pentru testarea deprecierii, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care generează intrări de numerar din utilizarea continuă și care sunt în mare măsură independente de intrările de numerar generate de alte active sau grupuri de active („unitate generatoare de numerar”).

Pierderile din depreciere sunt recunoscute în situația individuală a rezultatului global. Pierderile din depreciere recunoscute în raport cu unitățile generatoare de numerar sunt utilizate mai întâi pentru reducerea valorii contabile a fondului comercial alocat unităților, dacă este cazul, și apoi pro rata pentru reducerea valorii contabile a celorlalte active din cadrul unității (grupului de unități).

Pentru toate activele imobilizate, cu excepția fondului comercial, pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi că pierderea s-a redus sau nu mai există. O pierdere din depreciere este reluată dacă au existat modificări ale estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere este reluată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi putut fi determinată, netă de amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută nicio depreciere.

##### **(i) Active financiare (inclusiv creanțe)**

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituită în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale. Constituirea ajustărilor de risc de neîncasare a creanțelor comerciale se realizează prin includerea pe cheltuieli a sumei reprezentând nivelul necesarului de ajustări de risc de neîncasare a creanțelor comerciale aferente facturilor din sold pentru care este îndeplinită una din condiții:

a) creanțe comerciale restante cu vechime mai mare de 90 zile de la data scadenței, la care coeficientul de ajustare este de 100%;

b) reclassificarea acestor expuneri într-o singură categorie, pe baza principiului declasării prin contaminare, coeficientul de ajustare este de 100% pentru toate facturile neachitate în sold. În urma acestei declasări tot soldul restant al clienților cu o vechime mai mare de 90 de zile este depreciat.

Societatea derecunoaște o depreciere a creanțelor constituite anterior la momentul recuperării integral sau proporțional cu partea recuperată.

### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **i. Depreciere (continuare)**

Determinarea cunatumului ajustării pentru deprecierea creanțelor comerciale de constituit se realizează pe baza estimărilor efectuate prin colaborare cu Cabinetul de Avocatură și pe baza politicilor menționate la pct.(i).

##### (ii) Active nefinanciare

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierderile din deprecierea activelor nefinanciare sunt recunoscute în situația rezultatului global.

#### **j. Beneficiile angajaților**

##### (i) Planuri de contribuții determinate

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 Situația rezultatului global odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens.

De asemenea, în conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neîntreruptă în cadrul Societății, salariații sunt îndreptățiți să primească o recompensă banescă.

La data de 31 Martie 2018 conducerea Societății nu a evaluat valoarea actuală a obligațiilor viitoare cu privire la aceste beneficii în natură și recompense banesti pe baza unui actuarial și a înregistrat un provizion cu privire la aceste obligații pe baza unei analize interne.

##### (ii) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuielă atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlul de prime în numerar pe termen scurt în condițiile în care Societatea are în prezent o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

##### (iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

Societatea acordă salariaților următoarele beneficii în cazul încetării contractului de muncă drept urmare a pensionării, astfel:

- Salariații care se pensionează pentru limită de vârstă, invaliditate, anticipat parțial sau anticipat vor primi o recompensă de sfârșit de carieră astfel:
  - cei cu vechime în societate de peste 15 ani, două salarii de bază medii negociate pe societate;
  - cei cu vechime în societate cuprinsă între 5 și 15 ani, un salariu mediu de bază negociat pe societate;
- Salariații care se pensionează ca urmare a unui accident sau a unui eveniment în legătură cu munca și care au o vechime în societate cuprinsă între 0 – 5 ani vor beneficia de un salariu de bază negociat pe societate.

### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **k. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea 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 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 decontarea 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 societății.

##### **(i) Garanții**

Provizioanele pentru garanții acordate clienților sunt estimate de către Societate în funcție de costurile înregistrate cu reparațiile efectuate în perioada de garanție raportate la valoarea cifrei de afaceri din exercițiul financiar precedent.

##### **(ii) Beneficiile angajaților**

Societatea constituie provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea. Determinarea cuantumului provizionului de constituit se realizează ținând cont de prevederile contractului colectiv de muncă al Societății valabil la data constituirii provizionului.

##### **(iii) Litigii**

Societatea constituie provizioane pentru litigii în cazul în care apare o obligație legală sau implicită generată de un litigiu aflat în desfășurare. Determinarea cuantumului provizionului de constituit se realizează pe baza estimărilor efectuate de cabinetul de avocatură.

##### **(iv) Alte provizioane**

Societatea constituie orice alte provizioane în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

#### **l. Venituri**

##### **(i) Vânzarea bunurilor**

Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor fără TVA, rabaturi sau reduceri. Veniturile obținute de Societate sunt identificate pe baza vânzării produselor.

Veniturile din vânzarea bunurilor trebuie recunoscute de către Societate în momentul în care au fost îndeplinite toate condițiile următoare:

- societatea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în mod normal în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate; și
- costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **I. Venituri (continuare)**

##### **(i) Vânzarea bunurilor (continuare)**

Vânzarea produselor este recunoscută în momentul transferării unor importante riscuri și beneficii către client. Acest lucru se petrece atunci când Societatea a vândut sau a livrat produsele clientului, acesta din urmă a acceptat produsele, iar capacitatea de rambursare a sumelor respective este asigurată în mod rezonabil.

##### **(ii) Prestarea serviciilor**

Prestarea de servicii este recunoscută în exercițiul contabil în care serviciile sunt prestate făcându-se referire la procentul de executie a tranzacției.

##### **(iii) Venituri din chirii**

Venitul din chirii se recunoaște în exercițiul contabil în care sunt prestate.

#### **m. Subvenții guvernamentale**

Subvențiile provenite de la guvern pentru achiziția de immobilizări sunt recunoscute ca venit amânat și alocat ca venit sistematic și rațional pe durata de viață a activului.

#### **n. Furnizori și conturi asimilate**

Datoriile către furnizori și alte datorii, înregistrate inițial la valoarea justă și ulterior evaluate utilizând metoda ratei dobânzii efective, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrări executate și servicii prestate.

#### **o. Venituri și cheltuieli financiare**

Veniturile și cheltuielile privind dobânzile sunt recunoscute în situația rezultatului global prin metoda dobânzii efective.

Veniturile din dividende sunt recunoscute în Situația rezultatului global la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite față de cele la care au fost convertite la recunoașterea inițială (pe parcursul perioadei) sau în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câștig în Situația rezultatului global în perioada în care apar.

#### **p. Contingente**

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare atasate. Ele sunt prezentate în cazul în care există posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice posibile, dar nu probabile, și/sau valoarea poate fi estimată în mod credibil. Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare atasate, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

#### **q. Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit la 31 Martie 2018 cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul curent reprezintă impozitul care se aștepta să fie plătit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea realizată în an, utilizând cote de impozitare adoptate sau în mare măsură adoptate la data de raportare, precum și orice ajustare la obligațiile de plată a impozitului pe profit aferente anilor precedenți. Impozitul curent de plătit include, de asemenea, orice creanță fiscală care decurge din declararea dividendelor.

### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **q. Impozitul pe profit (continuare)**

Impozitul amanat este recunoscut in ceea ce priveste diferentele temporare dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarii financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare:

- recunoasterea initiala a activelor sau datoriilor provenite intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabila sau fiscala;
- diferente privind investitiile in filiale sau entitati controlate in comun, in masura in care este probabil ca acestea sa nu fie reluate in viitor; si
- diferente temporare impozabile rezultate din recunoasterea initiala a fondului comercial.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele cu impozitul curent, si daca se refera la impozite percepute de aceeaasi autoritate fiscala catre aceeaasi entitate, sau o entitate impozabila diferita, dar care intentioneaza sa incheie o conventie privind creantele si datoriile cu impozitul curent pe o baza neta sau ale caror active si datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanta privind impozitul amanat este recunoscuta pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale si diferente temporare deductibile, in masura in care este probabila realizarea de profituri impozabile care vor fi disponibile in viitor si vor fi utilizate. Creantele privind impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este probabil ca un beneficiu fiscal va fi realizat. Efectul schimbarilor ratelor fiscale asupra impozitului amanat este recunoscut in Situația rezultatului global, cu exceptia cazului in care se refera la pozitii anterior recunoscute direct in capitalurile proprii.

Impozitul pe profit este recunoscut în Situația individuala a rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente. Rata curentă a impozitului pe profit în România este de 16%.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

#### **r. Rezultatul pe acțiune**

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea rezultatului net atribuibil acționarilor la numărul de acțiuni ordinare în circulație la sfârșitul anului.

#### **s. Principiul continuitatii activitatii**

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea crede că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată

### **3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

#### **t. Parti afiliate**

In conformitate cu definitia partilor afiliate prezentata in standardul IAS 24, Societatea a identificat urmatoarele parti afiliate:

<b>Entitatea</b>	<b>Natura relației</b>
SIF Moldova	Societate mamă
Romanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	Aționar semnificativ
Transport Ceahlau SRL	Societate afiliată

#### **u. Raportarea pe segmente**

Un segment este o parte a Societății care se implica in segmente de activitate din care poate obtine venituri si inregistra cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli corespunzatoare tranzactiilor cu alte parti ale aceleiasi entitati), ale carei rezultate operationale sunt urmarite in mod regulat de catre conducerea Societății pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmeaza sa fie alocate segmentului si a evalua performantele acestuia si pentru care sunt disponibile informatii financiare distinctive. Societatea nu detine segmente geografice sau de activitate semnificative conform IFRS 8, „Segmente operationale” si nu are o structura de conducere si raportare interna impartitata pe segmente.

### **4. DETERMINAREA VALORII JUSTE**

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când este cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorii juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi platit pentru a transfera o datorie printr-o tranzactie normala intre participantii la piata, la data evaluarii, indiferent daca acest pret este observabil sau estimat folosind o tehnica de evaluare directa. In estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea ia in considerare caracteristicile activului sau ale datoriei pe care participantii la piata le-ar lua in considerare in determinarea pretului activului sau datoriei, la data evaluarii. Valoarea justa in scopuri de evaluare si/ sau prezentare in situatiile financiare individuale este determinata pe o astfel de baza, cu exceptia evaluarilor care sunt similare cu valoarea justa, dar nu reprezinta valoarea justa, cum ar fi valoarea realizabila neta in IAS 2 sau valoarea de utilizare in IAS 36.

In plus, in scopuri de raportare financiara, evaluarile la valoarea justa sunt clasificate in Nivelul 1, 2 sau 3, in functie de gradul in care informatiile necesare determinarii valorii juste sunt observabile si importanta acestor informatii pentru Societate, dupa cum urmeaza:

- Informatii de Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate), pe pietele active, pentru active si datorii identice cu cele pe care Societatea le evalueaza;
- Informatii de Nivelul 2 – informatii, altele decat preturile cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru activul sau datoria evaluata, direct sau indirect; si
- Informatii de Nivelul 3 – informatii neobservabile pentru activ sau datorie.

#### **(i) Imobilizări corporale**

Societatea procedează la reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare aflate în patrimoniul său cu suficientă regularitate pentru ca acestea să fie prezentate în situațiile financiare la o valoare justă.

**MECANICA CEHLAU S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

**5. VENITURI**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Vânzări de bunuri	10.555.310	11.662.858
Prestări de servicii	73.497	36.624
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	118.208	58.703
<b>Total venituri</b>	<b>10.747.015</b>	<b>11.758.185</b>

Cifra de afaceri a Societății aferentă trimestrului I 2018 este de 10.747.015 lei (trimestrul I 2017: 11.758.185 lei), din care 581.975 lei la export (trimestrul I 2017: 373.027 lei) și 10.165.040 lei la intern (trimestrul I 2017: 11.385.158 lei).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 77%. Pondere vanzarilor de produse in distributie tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projeet, incarcatoare frontale Stoll in cifra de afaceri a societatii este in trimestrul I 2018 de 19%. Pondere veniturilor din chirii, servicii si alte vanzari reprezinta 4% din cifra de afaceri inregistrata in trimestrul I 2018.

**6. ALTE VENITURI**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Venituri din despăgubiri și penalități	1.217	3.604
Venituri din subvenții pentru investiții	-	379
Alte venituri operaționale	2.714	24.621
Venituri din producția de imobilizări corporale	16.940	43.515
<b>Total alte venituri</b>	<b>20.871</b>	<b>72.119</b>

**7. ALTE CHELTUIELI**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Cheltuieli privind prestațiile externe	1.141.928	2.011.686
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	58.200	16.294
Alte cheltuieli de exploatare	44.568	79.747
<b>Total alte cheltuieli</b>	<b>1.244.696</b>	<b>2.107.727</b>



**7. ALTE CHELTUIELI (continuare)**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>44.568</b>	<b>79.747</b>
<i>(i) Despagubiri, amenzi si penalitati</i>	2.093	46
<i>(ii) Sponsorizare</i>	11.828	-
<i>(iii) Beneficii pentru angajați</i>	0	34.458
Ajutoare sociale	7.028	4.458
Fond de stimulare	4.800	5.550
Tichete cadou	0	24.450
<b>(iv) Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>30.647</b>	<b>45.243</b>

**8. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII**

*Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale*

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Cheltuieli cu salariile	1.641.952	1.223.922
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	41.733	361.509
Cheltuieli cu tichete acordate	76.759	85.164
<b>Total</b>	<b>1.760.444</b>	<b>1.670.595</b>
<b>Număr mediu de salariați</b>	<b>157</b>	<b>164</b>

Conform contractului colectiv de munca planul de beneficii acordate angajatilor cuprinde:

- ajutoare sociale în sumă de 7.028 lei. Conform art. 110 din C.C.M în vigoare societatea acorda ajutor pentru deces în valoare egală cu un salariu mediu negociat în luna respectiva la nivelul societății, suporta contravaloarea tratamentelor, protezelor si medicamentatiei atunci când salariatul a fost victima unui accident de muncă;
- cadouri salariate în sumă de 4.800 lei acordate conform art.124 din C.C.M în vigoare. In vederea sărbătoririi zilei de 8 martie se constituie un fond de stimulare pentru femei;

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 31.03.2018, informatiile sunt prezentate in Nota 22 Provizioane " Beneficii angajati".

**9. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE**

*Recunoscute în Situația rezultatului global*

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate și actualizării creanțelor	-	-
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	208	1.132
Câștig net din diferențe de curs		5.098
Câștig net privind activele financiare	16.510	12.932
Alte venituri financiare	-	-
<b>Total venituri financiare</b>	<b>16.718</b>	<b>19.162</b>
Cheltuieli cu dobânzile	14.284	4.006
Pierdere netă din diferențe de curs	926	
Alte cheltuieli financiare	54.614	154.771
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>69.824</b>	<b>158.777</b>
<b>Rezultat financiar net</b>	<b>(53.106)</b>	<b>(139.615)</b>

Veniturile financiare sunt recunoscute în Situația rezultatului global în baza contabilității de angajamente utilizând metoda ratei dobânzii efective.

Câștigul net privind activele financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere reprezintă creșterea de valoare, a unităților de fond deținute, ca urmare a evaluării la 31 Martie 2018.

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile, sconturile sau discount-urile acordate și diferențele de curs valutar.

Câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar sunt raportate pe bază netă. Valoarea veniturilor din diferențe de curs valutar la 31 Martie 2018 este de 12.323 lei și valoarea cheltuielilor din diferențe de curs valutar este de 13.249 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezintă reduceri financiare acordate clienților.

**10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
<b>Impozitul pe profit</b>		
Impozitul pe profit curent	347.744	205.043
Venitul / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit amânat	72.760	36.538
	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
<b>Profit contabil înainte de impozitare</b>	<b>1.618.479</b>	<b>1.735.824</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	258.957	241.581
Efectul veniturilor neimpozabile	(73.515)	(253.480)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	162.302	13.733
Efectul diferențelor temporare	72.760	36.538
<b>Impozitul pe profit</b>	<b>420.504</b>	<b>241.581</b>

**MECANICA CEAHLAU S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

**11. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT**

La data de 1 mai 2009 au intrat în vigoare prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 34, prin care se limitează deductibilitatea unor cheltuieli la calculul impozitului pe profit, cea mai mare influență având-o nedeductibilitatea amortizării reevaluărilor efectuate începând cu anul 2004, impactul asupra cheltuielilor cu impozitul pe profit al Societății fiind semnificativ. La data de 31 Martie 2018, rezerva din reevaluare nerealizată și aferentă reevaluărilor de după 1 ianuarie 2004 este în sumă de 11.426.223 lei.

Datoriile privind impozitul amânat sunt reprezentate de valorile impozitului pe profit, plătibile în perioadele contabile viitoare, în ceea ce privește diferențele temporare impozabile. În determinarea impozitului pe profit amânat este utilizată cota de impozit prevăzută în reglementările fiscale în vigoare la data întocmirii situațiilor financiare, respectiv 16%.

La 31 Martie 2018 s-au recunoscut creanțe din impozit amânat pentru provizioanele existente în sold care au fost nedeductibile la calculul impozitului pe profit curent.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	ACTIVE		DATORII		NET	
	31 martie 2018	01 ianuarie 2018	31 martie 2018	01 ianuarie 2018	31 martie 2018	01 ianuarie 2018
Imobilizări corporale	0	0	(62.192)	(69.358)	62.192	69.358
Creanțe comerciale	0	0	0	0	0	0
Provizioane și ajustări	1.083.848	1.149.443	0	0	1.083.848	1.149.443
Rezerve din reevaluare	0	0	2.622.934	2.627.292	(2.622.934)	(2.627.292)
Rezerve din facilități fiscale	0	0	54.276	54.276	(54.276)	(54.276)
<b>Total</b>	<b>1.083.848</b>	<b>1.149.443</b>	<b>2.615.018</b>	<b>2.612.210</b>	<b>(1.531.170)</b>	<b>(1.462.767)</b>

**MECANICA CEHLAU S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

**12. IMOBILIZĂRI CORPORALE ( continuare)**

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Mașini și echipamente</b>	<b>Mobilier și accesorii</b>	<b>În curs de execuție</b>	<b>Total 2017</b>
<b>COST</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>18.585.018</b>	<b>18.669.024</b>	<b>226.497</b>	<b>356.871</b>	<b>37.837.410</b>
Intrări de mijloace fixe	-	249.941	-	52.134	302.075
Ieșiri de mijloace fixe	-	86.578	-	9.317	95.895
<b>Sold la 31 Martie 2018</b>	<b>18.585.018</b>	<b>18.832.387</b>	<b>226.497</b>	<b>399.688</b>	<b>38.043.590</b>
<b>AMORTIZARE CUMULATĂ</b>					
				-	
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>1.989.537</b>	<b>12.848.991</b>	<b>204.973</b>	-	<b>15.043.501</b>
Amortizarea în cursul anului	111.657	247.181	2.260	-	361.098
Reversare amortizare cumulată	-	-	-	-	-
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	7.215	-	-	-
<b>Sold la 31 Martie 2018</b>	<b>2.101.194</b>	<b>13.088.957</b>	<b>207.233</b>	-	<b>15.397.384</b>
<b>AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE</b>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>49.799</b>	<b>217.004</b>	-	-	<b>266.803</b>
Ajustări constituite în cursul anului	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	4.932	-	-	4.932
<b>Sold la 31 Martie 2018</b>	<b>49.799</b>	<b>212.072</b>	-	-	<b>261.871</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>16.545.682</b>	<b>5.603.029</b>	<b>21.524</b>	<b>356.871</b>	<b>22.527.106</b>
<b>Sold la 31 Martie 2018</b>	<b>16.434.025</b>	<b>5.531.358</b>	<b>19.264</b>	<b>399.688</b>	<b>22.384.335</b>

## **12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

### **(i) Reevaluare**

La 31 decembrie 2005 toate imobilizările aflate în proprietatea Societății au fost reevaluate conform reglementărilor în vigoare la acea dată, pe baza unui raport întocmit de un evaluator independent. Evaluările au avut la bază valoarea justă, respectiv cea mai apropiată ca valoare a tranzacțiilor din data respectivă. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitalurile proprii.

La 31 decembrie 2007 Societatea a reevaluat imobilizarile corporale – grupa: “Clădiri” pe baza unui raport întocmit de un evaluator independent membru ANEVAR. Evaluările au avut la bază valoarea justă, respectiv cea mai apropiată ca valoare a tranzacțiilor și indicele de inflație din data respectivă. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitalurile proprii.

La 31 decembrie 2010 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: “Clădiri” ale societății de către o comisie proprie de specialiști și revizuită de un evaluator, membru ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale grupa “Clădiri” la valoarea justă respectiv, cea mai apropiată ca valoare a tranzacțiilor din data respectiva, luând în considerare starea lor fizică și valoarea de piață. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitalurile proprii. Scaderea ce compensează creșterea anterioară ale aceluiași activ este diminuată din rezerva constituită anterior; toate celelalte scăderi sunt recunoscute ca și cost în Situația rezultatului global.

La 31 decembrie 2013 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: “Construcții” ale societății pe baza unui raport întocmit de un evaluator independent membru ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale, clădiri și construcții speciale, la valoarea justă. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitalurile proprii, respectiv ca și venit în cazul în care, ca urmare a unei reevaluări anterioare s-a înregistrat o cheltuială din reevaluare. Scaderea ce compensează creșterea anterioară ale aceluiași activ este diminuată din rezerva constituită anterior; toate celelalte scăderi sunt recunoscute ca și cost în Situația rezultatului global.

Terenurile sunt prezentate în bilanț la valoarea contabilă, ultima reevaluare a terenurilor a fost înregistrată în anul 2005. Ulterior acestei date nu au fost reevaluate terenurile motivat de faptul că nu a existat o piață activă pentru terenuri.

### **(ii) Imobilizări corporale gajate sau ipotecate**

La 31 Martie 2018, Societatea are gajate sau ipotecate imobilizari corporale a căror valoare contabilă totală este de 1.049.695 lei din care terenuri în valoare de 515.829 lei și clădiri în valoare de 533.866 lei.

Valoarea neta contabilă a mijloacelor fixe achiziționate în leasing financiar era de 273.527 RON la 31 Martie 2018.

**13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	<b>Brevete, licențe și mărci comerciale</b>	<b>Alte imobilizari</b>	<b>Imobilizări necorporale în curs de execuție</b>	<b>Total</b>
<b>COST</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>528.327</b>	<b>788.671</b>	<b>16.686</b>	<b>1.333.684</b>
Achiziții	-	22.617	-	22.617
Ieșiri de imobilizări necorporale	-	-	16.686	16.686
<b>Sold la 31 Martie 2018</b>	<b>528.327</b>	<b>811.288</b>	<b>-</b>	<b>1.339.615</b>
<b>AMORTIZARE CUMULATA</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>156.304</b>	<b>678.063</b>	<b>-</b>	<b>834.367</b>
Amortizarea în cursul anului	23.122	14.086	-	37.208
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-	-
<b>Sold la 31 Martie 2018</b>	<b>179.426</b>	<b>692.149</b>	<b>-</b>	<b>871.575</b>
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE</b>				
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>358.926</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>358.926</b>
Ajustări constituite în cursul anului	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	22.432	-	-	22.432
<b>Sold la 31 Martie 2018</b>	<b>336.494</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>336.494</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>13.097</b>	<b>110.609</b>	<b>16.686</b>	<b>140.392</b>
<b>Sold la 31 Martie 2018</b>	<b>14.407</b>	<b>119.139</b>	<b>-</b>	<b>131.546</b>

### **13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)**

Imobilizările necorporale la 31 Martie 2018, la valoarea netă 131.546 lei ( 01 ianuarie 2016: 140.392 lei), reprezintă partea neamortizată a licențelor, documentatia tehnologica si programelor informatice utilizate.

#### **Amortizarea imobilizărilor necorporale**

Durata de amortizare a imobilizărilor necorporale este de cel mult 10 ani.

### **14. INVESTIȚII IMOBILIARE**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
<b>Valoare neta</b>	<b>1.608.409</b>	<b>1.608.409</b>
	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>1.608.409</b>	<b>1.608.409</b>
Achiziții/vanzari investitii imobiliare	-	-
Castiguri/pierderi din evaluarea la valoarea justa	-	-
<b>Sold la 31 MARTIE</b>	<b>1.608.409</b>	<b>1.608.409</b>

Investițiile imobiliare cuprind un număr de 14 proprietăți comerciale si terenul aferent care sunt închiriate terților pe bază de contracte cu valabilitate 12 luni cu posibilitate de prelungire.

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de societate în scopul închirierii, prin leasing operațional sau pentru creșterea valorii lor. Societatea a determinat valoarea de piață e investițiilor imobiliare pe baza unui raport de evaluare intocmit de catre un evaluator autorizat ANEVAR.

Valoarea veniturilor din inchirieri in trimestrul I 2018 a fost de 118.208 lei. Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare in trimestrul I 2018.

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestări de servicii sau în scopuri administrative. În cazul în care partea deținută pentru a fi închiriată nu are o pondere semnificativa atunci proprietatea este în continuare tratată ca imobilizare corporală.

Societatea aplica metoda valorii juste asa cum este prezentat in nota 3, punctul f. „Investiții imobiliare”.

**MECANICA CEAHLAU S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

**15. STOCURI**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Materii prime și materiale	2.217.304	1.783.784
Producția în curs de execuție	774.360	1.244.611
Semifabricate	62.134	81.417
Produse finite	11.089.173	10.385.856
Mărfuri	2.475.843	3.565.398
Ajustări depreciere	(1.151.250)	(1.152.468)
<b>Stocuri la valoare netă</b>	<b>15.467.564</b>	<b>15.908.598</b>

Valoarea oricărei reduceri a valorii contabile a stocurilor până la valoarea realizabilă netă și toate pierderile de stocuri sunt recunoscute drept cheltuială în perioada în care are loc reducerea valorii contabile sau pierderea.

Ajustările pentru deprecierea stocurilor de materii prime, materiale, semifabricate, produse finite și mărfuri se recunosc pentru acele stocuri care au mișcare lentă, sunt uzate fizic sau moral. Nu fac obiectul ajustării acele stocuri pentru care nu s-a putut estima dacă în perioada imediat următoare se vor da în consum sau dacă acele stocuri reprezintă stocuri de siguranță.

Ajustările pentru deprecierea stocurilor în suma de 1.151.250 lei provin din:

- ajustari materii prime si materiale:	71.359 lei;
- ajustari matrite, sdv-uri:	392.102 lei;
- ajustari productie in curs de executie	116.711 lei;
- ajustari produse finite:	479.423 lei;
- ajustari marfuri	91.657 lei.

**16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ASIMILATE, ALTE CREANȚE ȘI CHELTUIELI ÎN AVANS**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Creanțe comerciale	18.370.754	16.552.333
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1.993.972)	(2.006.382)
<b>Creanțe comerciale nete</b>	<b>16.376.783</b>	<b>14.545.951</b>
Debitori diverși	201.922	201.226
Furnizori – debitori	95.079	48.672
TVA de recuperat și neexegibilă	79.233	47.675
Ajustare pentru alte creanțe	(105.052)	(105.052)
Alte creanțe	101.072	74.543
<b>Total</b>	<b>16.749.038</b>	<b>14.813.015</b>

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe reflectă valoarea lor mai puțin ajustările pentru depreciere.

La 31 Martie 2018, creanțele comerciale nete în suma de 16.376.783 lei (01 ianuarie 2018: 14.545.951 lei) sunt considerate în totalitate performante.

La 31 Martie 2018, Societatea are primite de la clienți sub formă de garanție, bilete la ordin și cecuri în suma de 1.738.069 lei (01 ianuarie 2018 în suma de 1.638.852 lei) conform clauzelor contractuale.



**16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ASIMILATE, ALTE CREANȚE ȘI CHELTUIELI ÎN AVANS**  
**(continuare)**

La 31 Martie 2018 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale în sumă totală de 1.993.972 lei (01 ianuarie 2018: 2.006.382 lei). S-a luat în considerare faptul ca nu există date certe din care să rezulte că aceste creanțe vor fi recuperate.

În trimestrul I 2018 s-a reluat din ajustările constituite anterior o sumă de 12.410 lei reprezentând încasarea creanțelor în baza actelor juridice.

Structura pe vechime a creanțelor comerciale la data raportării a fost:

	<b>Depreciere 31 martie 2018</b>	<b>Valoare brută 31 martie 2018</b>	<b>Depreciere 01 ianuarie 2018</b>	<b>Valoare brută 01 ianuarie 2018</b>
Nerestante	-	11.866.288	-	10.222.664
Restante între 0 și 90 de zile	-	3.125.213	-	2.715.148
Restante între 91 și 270 de zile	-	991.961	-	456.831
Restante între 271 și 365 de zile	-	12.775	-	556.815
Restante de peste un an	1.993.972	2.374.517	2.006.382	2.600.875
	<b>1.993.972</b>	<b>18.370.754</b>	<b>2.006.382</b>	<b>16.552.333</b>

La 31 Martie 2018 ajustările pentru deprecierea altor creanțe sunt în suma de 105.052 lei (01 ianuarie 2018: 105.052 lei).

Creanțele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

<b>Valuta</b>	<b>31 Martie 2018</b>	<b>1 ianuarie 2018</b>
EUR	161.415	370.896
LEI	16.215.368	14.175.055
<b>Total</b>	<b>16.376.783</b>	<b>14.545.951</b>

Ajustările de valoare ale creanțelor comerciale și altor creanțe sunt următoarele:

	<b>31 Martie 2018</b>	<b>1 ianuarie 2018</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>2.111.433</b>	<b>1.603.506</b>
Ajustări din depreciere recunoscute	-	538.759
Reluarea ajustări din depreciere	12.410	30.832
<b>La sfârșitul perioadei</b>	<b>2.099.023</b>	<b>2.111.433</b>

**17. NUMERAR, ECHIVALENTE DE NUMERAR ȘI ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA**

(i) Numerar și echivalente de numerar

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Casa, conturi la bănci și echivalente de numerar	2.518.029	4.674.261
Valori de incasat	112.043	145.478
<b>Total</b>	<b>2.630.072</b>	<b>4.819.739</b>

In trimestrul I 2018 au fost efectuate compensari pentru datorii reciproce și girare de efecte comerciale în suma de 503.193 lei (trimestrul I 2017 suma de 178.660 lei).

(i) Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Active financiare - Unitati de fond	3.108.453	3.091.947
Depozite bancare pe termen scurt	1.000.000	1.000.000
<b>Total</b>	<b>4.108.453</b>	<b>4.091.947</b>

Societatea deține la 31 Martie 2018 investiții în unitati de fond, la valoare justa, după cum urmează:

<b>Tip fond</b>	<b>Societatea de administrare fond</b>	<b>Numar unitati de fond</b>	<b>Valoare unitati de fond</b>
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	144.993	2.580.730
Fond deschis de investiții SIMFONIA 1	SG Asset Management - BRD	13.063	527.730

La 31 martie 2018 societatea are constituite la Banca Comerciala Romana doua depozite bancare pe termen scurt (1 an) cu dobanda fixa în valoare totala de 1.000.000 lei.

**18. CAPITAL ȘI REZERVE**

**a. Capital social**

<b>Capital social subscis și vărsat la 31 Martie 2018</b>	<b>23.990.846 lei</b>
<b>Numărul acțiunilor subscrise și vărsate la 31 Martie 2018</b>	<b>239.908.460 acțiuni</b>
Valoarea nominală a unei acțiuni	0,10 lei
Caracteristicile acțiunilor emise, subscrise și vărsate	Ordinare, nominative, dematerializate

Valorile mobiliare ale Societății (acțiunile) sunt înscrise și tranzacționate la categoria a II-a a Bursei de Valori București. Toate acțiunile au același drept de vot.

**18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)**

**a. Capital social (continuare)**

La 31 Martie 2018 capitalul social al Societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 31 Martie 2018 este de 23.990.846 lei.

Structura acționariatului Societății este:

<b>31 Martie 2018</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Sumă (lei)</b>	<b>%</b>
SIF Moldova	175.857.653	17.585.765,30	73,3020
Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	48.477.938	4.847.793,80	20,2068
Alți acționari, din care:			
- persoane juridice	3.232.438	323.243,80	1,3474
- persoane fizice	12.340.431	1.234.043,10	5,1438
<b>TOTAL</b>	<b>239.908.460</b>	<b>23.990.846</b>	<b>100,00</b>

<b>01 ianuarie 2018</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Sumă (lei)</b>	<b>%</b>
SIF Moldova	175.857.653	17.585.765,30	73,3020
Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	48.477.938	4.847.793,80	20,2068
Alți acționari, din care:			
- persoane juridice	3.188.438	318.843,80	1,3290
- persoane fizice	12.384.431	1.238.443,10	5,1621
<b>TOTAL</b>	<b>239.908.460</b>	<b>23.990.846</b>	<b>100,00</b>

**b. Rezerve**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	11.426.223	11.453.460
Rezerve legale	2.226.856	2.226.856
Alte rezerve	5.074.972	5.074.973
<b>Total</b>	<b>18.728.051</b>	<b>18.755.289</b>

(i) Rezerve din reevaluare imobilizarilor corporale

Reevaluarea imobilizărilor corporale s-a efectuat după cum urmează:

- în anul 2005, pentru toate grupele de imobilizări corporale;
- în anul 2007 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcții»;
- în anul 2010 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcții»;
- în anul 2013 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcții».

Diferența din reevaluare provenită din creșterea costului activelor imobilizate reevaluate a fost înregistrată în contrapartidă cu contul 105 – Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale.

**18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)**

(ii) Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitalul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 31 Martie 2018 este de 2.226.856 lei (01 ianuarie 2018: 2.226.856 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

(iii) Alte rezerve

Alte rezerve cuprind sume repartizate în anii 1991 - 2017 și reprezintă:

	<b>Suma</b>
Alte rezerve - având ca sursă de constituire profitul	4.688.867
Alte rezerve - având ca sursă de constituire facilități fiscale	354.563
Alte rezerve - având ca sursă vânzări de mijloace fixe	29.888
Alte rezerve - având ca sursă de constituire dividende prescrise	1.655
<b>TOTAL</b>	<b>5.074.972</b>

**19. REZULTATUL PE ACȚIUNE**

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății aferent trimestrului I 2018 în valoarea de 1.170.705 lei (trimestrul I 2017: 1.457.705 lei) la numărul acțiunilor ordinare aflate în circulație de 239.908.460 acțiuni (trimestrul I 2017: 239.908.460 acțiuni).

<b>Profitul atribuibil acționarilor ordinari</b>	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Profitul perioadei	1.170.737	1.457.705
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acțiune	0,0049	0,0060

## 20. ÎMPRUMUTURI

Această notă furnizează informații cu privire la termenii contractuali ai împrumuturilor purtătoare de dobândă ale Societății, evaluate la cost amortizat.

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>	<b>1.587.258</b>	<b>1.600.671</b>
Imprumuturi bancare pe termen lung	1.443.038	1.467.018
Datorii privind leasingul financiar	144.220	133.653
<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>452.477</b>	<b>484.634</b>
Imprumuturi bancare pe termen scurt	282.528	329.314
Garantii chiriiasi conform contract	29.773	29.775
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	140.176	125.545

La 31 Martie 2018 societatea are contractat un credit de investitii in valoare de 420.000 euro pe o perioada de 14 ani in vederea achizitiei unui echipament de taiat cu laser Bystronic model BySprint Fiber 3015 cu generator laser fibra 6000W. Creditul de investitii este garantat cu ipoteca mobiliara asupra bunului mai sus mentionat.

Valoarea contabila neta la 31.03.2018 este de 370.484,05 euro.

Rate de capital aferente leasingurilor financiare

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Până la 1 an	140.176	125.545
Între 1 și 5 ani	144.220	133.653

Datoriile aferente contractelor de leasing sunt garantate cu bunurile care fac obiectul contractului de leasing, iar în caz de neplată acestea revin de drept locatorului.

## 21. VENITURI AMÂNATE

<b>Venituri inregistrate in avans</b>	<b>31 martie 2018</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>1.377.762</b>
Recunoscute în Situația rezultatului global	1.377.762
<b>La 31 martie</b>	<b>-</b>

Veniturile inregistrate in avans in suma de 1.377.762 lei reprezentand reclassificarea veniturilor din vanzarea de marfuri si produse finite aferente anului 2017 au fost recunoscute in Situația rezultatului global in trimestrul I 2018.

**MECANICA CEAHLAU S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

**22. PROVIZIOANE**

	<b>Garanții</b>	<b>Beneficii angajați</b>	<b>Provizioane pentru restructurare</b>	<b>Alte provizioane</b>	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>145.953</b>	<b>296.913</b>	-	<b>372.504</b>	<b>815.370</b>
Provizioane constituite în cursul perioadei	0	0	0	1.031.896	1.031.896
Provizioane reluate în cursul perioadei	0	28.286	0	390.190	418.476
<b>Sold la 31 Martie 2018</b>	<b>145.953</b>	<b>268.627</b>	<b>0</b>	<b>1.014.210</b>	<b>1.428.790</b>
<b>Pe termen lung</b>	-	<b>268.627</b>	-	-	<b>268.627</b>
<b>Curente</b>	<b>145.953</b>	-	-	<b>1.014.210</b>	<b>1.160.163</b>

**Garantii**

Provizioanele pentru garantii in suma de 145.953 lei s-au constituit tinand cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru masinile agricole aflate in perioada de garantie.

**Beneficii angajați**

Provizioanele în sumă de 268.627 lei sunt constituite pentru beneficiile acordate angajaților la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea ca urmare unor prevederi din contractul colectiv de munca.

**Alte provizioane**

Alte provizioane existente în sold la 31 Martie 2018 reprezintă:

- provizioane pentru comisioanele distribuitori neacordate conform contractelor incheiate 744.745 lei;
- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 45.360 lei;
- provizion pentru riscul de retur produse finite si marfuri în sumă de 138.161 lei;
- provizioane pentru campanie incentive aferenta trimestrului I 2018 in suma de 85.944 lei .

**23. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Datorii comerciale – termen scurt	3.365.815	6.479.695
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	1.226.045	884.886
Furnizori – facturi nesosite	1.676.817	2.496.301
Garantii de buna executie lucrari si chiriiasi	29.773	29.775
Dividende de plată	87.078	87.078
Garantie vanzare teren	2.163.829	-
Alți creditori	680.578	277.121
<b>Total</b>	<b>9.229.936</b>	<b>10.254.856</b>

## **24. INSTRUMENTE FINANCIARE**

### **Prezentare generală**

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata

Aceste note prezintă informații cu privire la expunerea Societății la fiecare din riscurile menționate mai sus, obiectivele Societății pentru evaluarea și gestionarea riscului și procedurile utilizate pentru gestionarea capitalului.

### **Cadrul general privind gestionarea riscurilor**

Politicile Societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite.

Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății. Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere, dorește să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

Auditorul intern al Societății efectuează misiuni standard și ad-hoc de revizuire a controalelor și a procedurilor de gestionare a riscurilor, rezultatele acestora fiind prezentate Consiliului de Administrație.

#### **a. Riscul de credit**

Tratamentul riscului de contrapartida se bazează pe factori de succes interni și externi Societății.

Actiunile financiare, care pot supune Societatea riscului de incasare, sunt în principal creanțele comerciale și disponibilitățile banesti. Societatea a pus în practică o serie de politici prin care se asigură că vânzarea de produse se realizează către clienți cu o incasare corespunzătoare. Valoarea creanțelor nete de ajustările pentru depreciere reprezintă suma maximă expusă riscului de incasare. Situația pe vechimi a creanțelor este prezentată în nota 16, Creanțe.

Riscul de credit este riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale și investițiile financiare ale Societății.

Societatea are o concentrare semnificativă a riscului de credit. Societatea aplică politici specifice pentru a se asigura că vânzarea produselor și serviciilor se efectuează astfel încât creditul comercial acordat este corespunzător și monitorizează în mod continuu vechimea creanțelor.

#### *Expunerea la riscul de credit*

Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la riscul de credit. Expunerea maximă la riscul de credit la data raportării a fost:

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Creanțe comerciale	16.376.783	14.545.951
Alte creanțe	372.255	267.064
Titluri de plasament și depozit bancar	4.108.453	4.091.943
Numerar și echivalente de numerar	2.630.072	4.819.739
	<b>23.487.563</b>	<b>23.724.698</b>

#### **24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

Expunerea maximă la riscul de credit aferentă creditelor și creanțelor la data raportării în funcție de regiunea geografică a fost:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Piața internă	10.165.040	11.385.159
Alte regiuni	581.975	373.026
- Zona UE	554.194	373.026
- Zona NON-UE	27.782	-
<b>Total</b>	<b>10.747.015</b>	<b>11.758.185</b>

Pe piața internă societatea a colaborat cu un număr de 22 de distribuitori repartizați pe întreg teritoriul țării, cei mai importanți fiind localizați în zonele preponderent agricole.

Volumul de vânzări realizat prin distribuitori a fost de 78% iar vânzările directe către beneficiarii interni au fost de 22%.

Pe piața externă volumul de vânzări a fost realizat în proporție de 5% din cifra de afaceri. Pe această piață se menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele societății.

Societatea a stabilit o politică de credit conform căreia fiecare nou client este analizat individual din punct de vedere al bonității și în unele cazuri se cer referințe furnizate de bănci înainte a fi încheiate contracte de vânzare ferme.

În scopul monitorizării riscului de credit aferent clienților, aceștia sunt grupați în funcție de caracteristicile riscului de credit, ținând cont de clasificarea lor ca persoane juridice sau fizice, clienți interni sau externi, vechime, scadența și existența unor dificultăți financiare anterioare. Clienții clasificați ca având un risc ridicat sunt monitorizați, urmând ca vânzările viitoare să se facă pe baza plăților în avans sau utilizând diverse instrumente bancare de garantare a incasărilor.

Politica societății este de a oferi service pentru produsele furnizate într-o perioadă de garanție de 24 de luni.

La 31 Martie 2018 valorile contabile nete ale numerarului și echivalentelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriiilor pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt.

##### **b. Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriiilor financiare care sunt decontate în numerar. Abordarea Societății cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, că deține în orice moment lichidități suficiente pentru a face față datoriiilor atunci când acestea devin scadente, atât în condiții normale cât și în condiții dificile, fără a suporta pierderi semnificative sau a pune în pericol reputația Societății.

În general Societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operaționale preconizate, inclusiv pentru achitarea obligațiilor financiare. Societatea monitorizează continuu riscul de lichiditate prin întocmirea periodică a previziunilor de fluxuri de lichidități.

Pentru a-și acoperi riscul de lichiditate, care ar putea apărea în cazul în care disponibilitățile bănești nu pot acoperi nevoia de finanțare, Societatea are contractate linii de credit în lei și neutilizate la această dată.



**24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**b. Riscul de lichiditate (continuare)**

*Expunerea la riscul de lichiditate*

Scadențele contractuale ale activelor și datoriilor financiare sunt următoarele:

<b>La 31 Martie 2018</b>	<b>Valoare contabila</b>	<b>0 – 12 luni</b>	<b>Mai mult de 1 an</b>
<b>Active financiare</b>			
Numerar și echivalente de numerar	2.630.072	2.630.072	-
Titluri de plasament și depozit bancar	4.108.453	4.108.453	-
Creante comerciale și alte creante	16.749.038	16.749.038	-
<b>Total active financiare</b>	<b>23.487.563</b>	<b>23.487.563</b>	<b>-</b>
<b>Datorii financiare</b>			
Credit investitii	(1.725.567)	(282.528)	(1.443.038)
Împrumuturi leasing	(284.396)	(140.176)	(144.220)
Datorii comerciale și alte datorii	(9.229.936)	(9.229.936)	-
<b>Total datorii financiare</b>	<b>(11.239.898)</b>	<b>(9.652.640)</b>	<b>-</b>
<b>Net</b>	<b>12.247.665</b>	<b>13.834.923</b>	<b>(1.587.258)</b>

**c. Riscul de piață**

Economia românească se află în continuă dezvoltare, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea Societății nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

**Riscul valutar**

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar prin vânzările, achizițiile, disponibilitățile și împrumuturile sale care sunt denominate în alte monede decât moneda funcțională a Societății, totuși moneda în care se realizează cele mai multe tranzacții este RON.

*Expunerea la riscul valutar*

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, în principal, EUR. Diferențele rezultate sunt incluse în Situația rezultatului global și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Societatea detine la 31 Martie 2018 numerar și echivalente de numerar, creante comerciale și datorii comerciale în valuta, restul activelor financiare și datoriilor financiare sunt denominate în lei.

Cursurile de schimb ale monedei naționale în raport cu EUR și USD, calculate ca medie a cursurilor înregistrate pe parcursul anului de raportare și al anului precedent, precum și cursurile valutare comunicate de Banca Națională a României în ultima zi a anului, au fost:

<b>Moneda</b>	<b>Curs mediu</b>		<b>Curs spot la data raportării</b>	
	<b>31 Martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>	<b>31 Martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
EUR	4,6553	4,6359	4,6576	4,6597
USD	3,7860	3,9186	3,7779	3,8915

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**c. Riscul de piață (continuare)**

**Analiza de senzitivitate**

<b>31 Martie 2018</b>	<b>EUR</b> <b>1EUR = 4,6576</b>	<b>RON</b> <b>1 RON</b>	<b>TOTAL</b>
Numerar si echivalente de numerar	70.572	2.559.500	2.630.072
Titluri de plasament si depozit bancar		4.108.453	4.108.453
Creante comerciale si alte creante	161.415	16.587.623	16.749.038
<b>Total active financiare</b>	<b>231.987</b>	<b>23.255.576</b>	<b>23.487.563</b>
Credit investitii	(1.725.567)	-	(1.725.567)
Imprumuturi leasing	(284.396)	-	(284.396)
Datorii comerciale si alte datorii	(985.742)	(8.244.194)	(9.229.936)
<b>Total datorii financiare</b>	<b>(2.995.704)</b>	<b>(8.244.194)</b>	<b>(11.239.898)</b>

<b>01 ianuarie 2018</b>	<b>EUR</b> <b>1EUR = 4,6597</b>	<b>RON</b> <b>1 RON</b>	<b>TOTAL</b>
Numerar si echivalente de numerar	269.200	4.550.539	4.819.739
Titluri de plasament	-	4.091.943	4.091.943
Creante comerciale si alte creante	409.239	14.403.776	14.813.015
<b>Total active financiare</b>	<b>678.439</b>	<b>23.046.259</b>	<b>23.724.697</b>
Datorii comerciale si alte datorii	(7.085.535)	(5.224.850)	(12.310.385)
<b>Total datorii financiare</b>	<b>(7.085.535)</b>	<b>(5.224.850)</b>	<b>(12.310.385)</b>

Societatea nu a incheiat contracte de hedging in ceea ce priveste obligatiile in moneda straina sau expunerea fata de riscul de rata a dobanzii.

**Analiza de senzitivitate a riscului valutar**

Societatea este expusa in principal la EUR. Tabelul de mai jos prezinta in detaliu senzitivitatea Societatii la o crestere/scadere de 5% a RON fata de monedele respective. 5% reprezinta rata de senzitivitate utilizata in raportarile catre conducere privind riscul valutar.

Analiza de senzitivitate include doar elementele monetare in sold denominate in valuta si prezinta modificarea transformarii lor in RON la sfarsitul perioadei de raportare ca urmare a unei variatii a cursului de schimb cu 5% fata de cursul de schimb valabil la data respectiva. Un numar pozitiv indica o crestere a rezultatului si a capitalurilor proprii acolo unde moneda functionala se intareste fata de valuta respectiva.

<b>31 Martie 2018</b>	<b>EUR</b> <b>1EUR =4,6597</b>	<b>RON</b> <b>1 RON</b>	<b>TOTAL</b>
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	(2.763.717)	15.011.382	12.247.665
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>(138.186)</b>	<b>0</b>	<b>(138.186)</b>

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**c. Riscul de piață (continuare)**

<b>01 ianuarie 2018</b>	<b>EUR</b> <b>1EUR =4,6597</b>	<b>RON</b> <b>1 RON</b>	<b>TOTAL</b>
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	(6.407.097)	17.821.409	11.414.312
<b>Profit / (Pierdere)</b>	<b>(320.355)</b>	-	<b>(320.355)</b>

**Riscul ratei dobânzii**

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Venitul și fluxul de numerar al Societății nu pot fi afectate de fluctuația ratei dobânzii de pe piață, întrucât Societatea nu mai are contracte de împrumut la sfârșitul perioadei.

*Expunerea la riscul de rată a dobânzii*

La data raportării Societatea nu deține instrumente financiare purtătoare de dobânda variabila sau fixa.

**e. Gestionarea capitalului**

Obiectivele Societății în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capabilitatea de a-și recompensa acționarii, de a menține o structură optimă a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

Societatea monitorizează volumul capitalului atras pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datoriile nete și total capitaluri. Datoriile nete sunt calculate ca total datorii nete de numerar. Totalul capitalurilor sunt calculate ca și capital propriu la care se adaugă datoriile nete.

**e. Gestionarea capitalului**

	<b>31 martie</b> <b>2018</b>	<b>01 ianuarie</b> <b>2018</b>
<b>Total datorii</b>	<b>11.239.898</b>	<b>12.310.385</b>
Numerar și echivalente de numerar	2.630.072	4.819.739
Titluri de plasament și depozit bancar	4.108.453	4.091.943
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>49.333.777</b>	<b>48.084.573</b>
<b>Indicatorul datoriei nete</b>	<b>0,15</b>	<b>-0.25</b>

**25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE**

**(a) Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, 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 (0,05% pe zi). 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.

## **25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)**

### **(b) Asigurări încheiate**

La 31 martie 2018 Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru imobilizări corporale.

### **(c) Actiuni in instanta**

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității.

În afara sumelor deja înregistrate în prezentele situații financiare ca provizioane sau ajustări pentru deprecierea creanțelor și descrise în note, sumele aferente altor acțiuni în instanță vor fi recunoscute în momentul obținerii unei sentințe definitive și irevocabile/încasării lor.

La 31 martie 2018, Societatea este implicată în acțiuni în instanță după cum urmează:

- 65 procese în calitate de reclamant pentru creanțele neîncasate, pentru care s-au constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale procent 100%;
- 120 de procese în calitate de parat care au ca obiect litigii de muncă, pentru care se solicită eliberarea de adeverințe din care să rezulte prestare activitate grupa a- II - a de muncă necesare pentru pensionare. Managementul estimează ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact asupra poziției financiare a Societății;
- Alte litigii în număr de 16 procese în calitate de parat litigii de muncă pentru acordare grupa.

Managementul estimează ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact asupra poziției financiare a Societății;

### **(d) Program de conformare calitate - mediu**

Societatea are implementat Sistemul de Management Integrat „Calitate-Mediu” certificat de către auditorul extern TÜV THÜRINGEN pentru ISO 9001: 2008 și ISO 14001: 2004. Certificatul este pentru aplicarea cerințelor corespunzătoare standardelor de referință a fost demonstrată și este atestată, conform procedurilor de certificare.

## **26. PĂRȚI AFILIATE**

SIF Moldova este acționar majoritar la Mecanica Ceahlău SA, deținând 73,3020 % din totalul acțiunilor. Societatea face parte din perimetrul de consolidare al SIF MOLDOVA.

Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman este acționar semnificativ la Mecanica Ceahlău SA, deținând 20,2068 % din totalul acțiunilor.

Detalii despre alte părți afiliate cu care Mecanica Ceahlău SA a intrat în relații comerciale: Transport Ceahlău SRL.

Părțile afiliate Societății și relațiile cu aceasta sunt prezentate mai jos:

<b>Entitatea</b>	<b>Natura relației</b>
SIF Moldova	Societate mamă
Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	Acționar semnificativ
Transport Ceahlău SRL	Societate afiliată

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu SIF Moldova, altele decât dividendele cuvenite.

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman.

**MECANICA CEHLAU S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2018**

**26. PĂRȚI AFILIATE (continuare)**

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 31 Martie 2018 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

	<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
<b>Ațiuni necotate la 1 ianuarie</b>	<b>51.000</b>	<b>51.000</b>
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
<b>Sold la 31 MARTIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Principalul obiect de activitate al Transport Ceahlău SRL îl reprezintă transportul rutier de mărfuri, dar ponderea activității desfășurate este reprezentată de operațiuni de mecanică generală.

Situația mișcărilor titlurilor de participare la 31 martie 2018, este următoarea:

	<b>Data achiziției</b>	<b>Data vanzării</b>	<b>Procentul de participare</b>	
			<b>31 martie 2018</b>	<b>01 ianuarie 2018</b>
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28%	24,28%

Interesele de participare pe care le deține Societatea au fost înregistrate la cost.

**Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate**

a) *Achizitii de bunuri si servicii*

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Transport Ceahlau SRL	-	-

b) *Soldul aferent achizitiilor de bunuri si servicii*

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Transport Ceahlau SRL	33.004	33.004

c) *Vanzari de bunuri si servicii*

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Transport Ceahlau SRL	-	-

d) *Soldul aferent vanzarilor de bunuri si servicii*

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Transport Ceahlau SRL	-	-

Prețurile convenite între părți au fost acceptate de comun acord pe baza tipurilor de produse servicii și a altor termeni și condiții. Întrucât serviciile respectiv produsele nu sunt tranzacționate curent pe piața nu suntem în măsură să estimăm în totalitate dacă prețurile sunt conforme pieții libere.

Societatea aplică aceleași politici interne în relațiile contractuale cu entitățile afiliate ca și în relațiile cu ceilalți parteneri contractuali cu care societatea nu se află în relații speciale.

## 26. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

### Tranzacții cu personalul cheie de conducere

#### Împrumuturi acordate directorilor

Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere la 31 Martie 2018.

#### Beneficii ale personalului cheie de conducere

Drepturile salariale ale directorilor sunt stabilite de către Consiliul de Administrație în conformitate cu prevederile legale și ale contractelor de management.

##### a) Drepturi salariale acordate

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Contracte de management	155.499	143.588
Membri Consiliul de Administrație	119.530	207.623

##### b) Soldul aferent la 31 martie

	<b>31 martie 2018</b>	<b>31 martie 2017</b>
Contracte de management	9.434	20.349
Membri Consiliu de Administrație	-	-

---

**Molesag Ion Sorin,**  
Director general

---

**Marian Gabriela,**  
Director financiar