S.C. MECANICA CEAHLĂU S.A.®
610202 Piatra Neamţ – România, str. Dumbravei nr. 6
J 27/8/1991; CUI:2045262; cont BCR RO 45 RNCB 0196027797940001
capital social subscris și varsat: 23 990 846 lei
tel.: 0040 233 211104, 213893, 215820; fax 0040 233 216069, 210423,
e-mail:ceahlau@mecanicaceahlau.ro; web:www.mecanicaceahlau.ro

Către:

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
BUCURESTI

BURSA DE VALORI BUCURESTI

Înaintăm alăturat Raportul aferent Semestrului I 2016 întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1/2006 al CNVM, care include Situatiile financiare individuale la 30 iunie 2016 **neauditate**, intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare adoptate de Uniunea Europeana si OMFP nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, Raportul consiliului de administratie si declaratia persoanelor responsabile din cadrul societatii, potrivit prevederilor art. 113 lit. D alin (1) lit c.

DIRECTOR GENERAL,
Laura Arghirescu

DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Marian

PREŞEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE,
Trifa Aurelian-Mircea-Radu

MECANICA CEAHLAU S.A

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL INCHEIAT LA
30 IUNIE 2016

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARA
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA
CONFORM ORDINULUI MINISTERULUI FINANTELOR PUBLICE
NR. 1286/ 2012, CU MODIFICARILE ULTERIOARE

Situatiile financiare individuale incheiate la 30 iunie 2016 nu au fost auditate

CUPRINS:

SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUAŢIA INDIVIDUALA A POZIŢIEI FINANCIARE	3 – 4
SITUAŢIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	5 – 6
SITUAŢIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUAŢIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTELE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	9 – 50

SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE

La	Nota	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Active			
Active Imobilizate			
Imobilizări corporale	**12**	**21.763.431**	**22.228.260**
Terenuri și amenajări la terenuri		12.082.199	12.082.199
Construcții		5.719.885	5.956.413
Instalații tehnice și mijloace de transport		3.912.050	4.114.263
Mobilier. aparatură birotică […]		43.480	43.865
Imobilizări corporale în curs de execuție		5.817	31.520
Imobilizări necorporale	**13**	**117.293**	**72.968**
Alte imobilizări necorporale		117.293	72.968
Investiții imobiliare	**14**	**465.631**	**465.631**
Total Active Imobilizate		**22.346.355**	**22.766.859**
Active Curente			
Stocuri	**15**	17.273.626	14.820.397
Creanțe comerciale și alte creanțe	**16**	15.550.102	15.378.137
Cheltuieli înregistrate în avans	**16**	141.720	29.194
Active financiare la valoarea justa	**17**	3.017.081	2.981.865
Numerar și echivalente de numerar	**17**	1.652.259	2.343.920
Total Active Curente		**37.634.788**	**35.553.513**
Total Active		**59.981.143**	**58.320.372**
Capitaluri Proprii			
Capital social	**18**	23.990.846	23.990.846
Rezerve	**18**	19.024.128	19.080.554
Rezultatul exercițiului		1.704.441	2.243.040
Rezultatul reportat		9.062.485	8.195.008
Alte elemente de capitaluri proprii		(2.708.005)	(2.851.469)
Total Capitaluri Proprii		**51.073.895**	**50.657.979**

SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE

La	Nota	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung	**20**	312.218	303.242
Provizion pentru pensii	**22**	194.004	194.004
Datorii privind impozitul amânat	**11**	2.412.050	2.305.053
Total Datorii pe Termen Lung		**2.918.272**	**2.802.299**
Datorii Curente			
Linie credit – plafon overdraft		1.147.886	-
Imprumuturi pe termen scurt	**20**	114.554	98.109
Datorii comerciale și alte datorii	**23**	4.630.288	3.982.854
Venituri înregistrate în avans	**21**	3.415	4.554
Provizioane	**22**	92.833	774.577
Total Datorii Curente		**5.988.976**	**4.860.094**
Total Datorii		**8.907.248**	**7.662.393**
Total Capitaluri Proprii și Datorii		**59.981.143**	**58.320.372**

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie în data de 10 august 2016 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Arghirescu Laura	**Marian Gabriela**
Director general	Director financiar

SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL

Pentru exercițiul financiar încheiat la 30 iunie	Nota	2016	2015
Activități Continue			
Venituri	**5**	17.131.785	13.284.170
Alte venituri	**6**	80.944	19.657
Venituri din variatia stocurilor		1.155.047	2.922.374
Total Venituri Operaționale		**18.367.776**	**16.226.201**
Cheltuieli privind stocurile		(8.083.280)	(6.360.948)
Cheltuieli privind utilitățile		(344.640)	(441.489)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	**8**	(3.272.868)	(3.695.070)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	**12.13**	(777.959)	(754.599)
Câștiguri / Pierderi din cedarea imobilizărilor		650	-
Câștiguri / Pierderi din investițiile imobiliare	**14**	-	-
Ajustarea valorii activelor curente		2.438	(159.130)
Ajustări privind provizioanele	**22**	681.745	868.687
Alte cheltuieli	**7**	(4.088.083)	(3.470.371)
Total Cheltuieli Operaționale		**(15.881.997)**	**(14.012.920)**
Rezultatul Activităților Operaționale		**2.485.779**	**2.213.281**
Venituri financiare		71.495	149.032
Cheltuieli financiare		(510.249)	(280.204)
Rezultatul Financiar Net	**9**	**(438.754)**	**(131.172)**
Rezultatul înainte de impozitare		**2.047.025**	**2.082.109**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	**10**	(226.558)	(207.304)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	**10**	(163.523)	(241.015)
Castiguri aferente impozitului pe profit amânat	**10**	47.497	113.184
Rezultatul din Activități Continue		**1.704.441**	**1.746.974**

SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL

Pentru exercițiul financiar încheiat la 30 iunie	**Nota**	**2016**	**2015**
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
Rezerve din reevaluare cresteri		-	-
Impozit amanat capital		-	-
Rezerve din reevaluare descresteri		(56.426)	(56.821)
Alte elemente ale rezultatului global. după impozitare		**(56.426)**	**(56.821)**
Total rezultat global aferent perioadei		**1.648.015**	**1.690.153**
Profit atribuibil	**19**	**1.704.441**	**1.746.974**
Rezultatul pe acțiune de bază		0,0071	0,0073

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie în data de 10 august 2016 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Arghirescu Laura	**Marian Gabriela**
Director general	Director financiar

SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Atribuibile acționarilor Societății							
	Capital social	**Rezerve legale**	**Rezerve din reevaluare**	**Alte rezerve**	**Rezultat reportat**	**Rezultat curent**	**Alte elemente de capitaluri proprii**	**Total capitaluri proprii**
Sold la 1 ianuarie 2016	**23.990.846**	**2.099.928**	**12.708.324**	**4.272.302**	**8.195.008**	**2.243.040**	**(2.851.469)**	**50.657.979**
Tranfer rezultat an 2015 la rezultat reportat	-	-	-	-	2.243.040	(2.243.040)	-	-
Transfer rezultat reportat la reserve legala	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-				-	-
Pierdere / Profit net al exercițiului	-	-		-	-	1.704.441		1.704.441
Rezerva legala 2015	-	-	-	-	(134.436)	-	134436	-
Alte elemente ale rezultatului global								
Impozit amânat capitaluri	-	-	-	-	-	-	9.028	9.028
Transferul la rezultat reportat surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(56.426)	0	56.426	-	-	-
Tranzacţii cu proprietarii								
Dividende distribuite acționarilor					(1.199.543)			(1.199.543)
Participare CA la profit					(98.010)			(98.010)
Sold la 30 iunie 2016	**23.990.846**	**2.099.928**	**12.651.898**	**4.272.302**	**9.062.485**	**1.704.441**	**(2.708.005)**	**51.073.895**

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie în data de 10 august 2016 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Arghirescu Laura

Director general

Marian Gabriela

Director financiar

Notele atasate fac parte din aceste situatii financiare individuale

SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie	Nota	2016	2015
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Incasari în numerar de la clienti		18.574.381	11.611.285
Plăți către furnizori și angajați		(18.995.653)	(15.162.010)
Numerar generat din activități de exploatare		**(421.272)**	**(3.550.725)**
Dobânzi plătite	**9**	(1.119)	(7.370)
Impozit pe profit plătit	**10**	(68.857)	(158.987)
Numerar net generat din exploatare		**(491.248)**	**(3.717.082)**
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Dobânzi încasate	**9**	558	56.804
Dividende platite		(1.147.886)	(1.321.489)
Achiziții de imobilizări corporale		(107.285)	(108.675)
Rascumparare unitati de fond		-	1.644.412
Numerar net generat din investiții		**(1.254.613)**	**271.052**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Incasari din imprumuturi pe termen scurt		1.147.886	-
Plata datoriilor din leasing financiar		(82.846)	(103.685)
Numerar net (utilizat în) activități de finanțare		**1.065.040**	**(103.685)**
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		**(680.821)**	**(3.549.715)**
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		2.343.920	4.372.604
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului		(10.840)	(24.082)
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie		**1.652.259**	**798.807**

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie în data de 10 august 2016 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Arghirescu Laura	**Marian Gabriela**
Director general	Director financiar

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

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 conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară au fost întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2016.

Activitatea principală a Societății este fabricarea maşinilor şi utilajelor pentru agricultură și exploatări forestiere.

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 1286 din 2012 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 10 august 2016.

b. Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric cu exceptia cladirilor care sunt tinute la valoarea reevaluata si a investitiilor imobiliare care sunt tinute la valoarea justa.

Aceste situatii financiare individuale au fost intocmite in scopuri generale. pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de UE, conform Ordinului nr. 1286/2012, cu modificarile ulterioare. In consecinta, aceste situatii financiare individuale nu trebuie considerate ca unica sursa de informatii de catre un potential investitor sau de catre 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. Tranzactiile in valuta se exprima in LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in LEI la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in Situația individuală a rezultatului global a anului respectiv.
Ratele de schimb la 30 iunie 2016 si 01 ianuarie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
EUR	4,5210	4,5245
USD	4,0624	4,1477

Activele si datoriile nemonetare exprimate intr-o moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb valutar de la data la care a fost determinata valoarea justa. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric intr-o moneda straina sunt convertite utilizand cursul de schimb valutar de la data tranzactiei.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul nr. 1286/2012. cu modificarile 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 anul financiar curent si anterior sunt incluse în următoarele note:

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

Estimarile si presupunerile asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica, precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari si ipoteze formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii.

Estimarile si judecatile critice pe care managementul le-a facut in procesul de aplicare a politiclor contabile si care au efect semnificativ asupra valorii recunoscute in situatiile financiare sunt prezentate in continuare.

Concedii neefectuate

Managementul estimeaza la sfarsitul fiecarei perioade de raportare valoarea concediilor neefectuate de catre angajatii Societății.

Creante si datorii privind impozitul amanat

Activele si datoriile de impozit amanat sunt determinate pe baza diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea lor fiscala. Recunoasterea activelor privind impozitul amanat se face in limita în care este probabil ca un beneficiu impozabil. asupra căruia vor putea să fie imputate aceste diferenţe temporare deductibile, să fie disponibil.

Creante si facturi de intocmit

Managementul estimeaza la sfarsitul fiecarei perioade de raportare probabilitatea de incasare a creantelor si constituie ajustari de valoare pentru partea considerata a fi nerecuperabila. Ajustarile sunt facute pe baza analizei specifice a facturilor aflate in sold.

De asemenea, managementul estimeaza valoarea facturilor de intocmit pe baza contractelor existente.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

Provizioane si datorii contingente

Managementul face estimari si utilizeaza rationamente profesionale in procesul de masurare si recunoastere a provizioanelor, in determinarea expunerii la datorii contingente rezultate din litigiile in care Societatea este implicata sau din alte dispute care sunt subiectul negocierii, arbitrarii sau reglementarilor. Rationamentul profesional este utilizat in a determina probabilitatea ca o anumita disputa sa fie pierduta si o sa apara o datorie si pentru a cuantifica valoarea acestei datorii. Ca urmare a incertitudinii implicate in acest proces de evaluare, datoriile actuale pot fi diferite fata de provizioanele estimate initial.

Durata de viata a imobilizarilor corporale

Managementul revizuieste adecvarea duratelor de viata utila a imobilizarilor corporale la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

Facturi nesosite

Valoarea facturilor nesosite este estimata de catre management pe baza contractelor incheiate cu furnizorii si prin analiza comparativa a acestora cu perioadele anterioare.

Impozitul amanat

Activele si datoriile de impozit amanat sunt determinate pe baza diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea lor fiscala. Recunoasterea activelor privind impozitul amanat se face in limita în care este probabil ca un beneficiu impozabil, asupra căruia vor putea să fie imputate aceste diferenţe temporare deductibile. să fie disponibil.

Provizioane si datorii contingente

Managementul face estimari si utilizeaza rationamente profesionale in procesul de masurare si recunoastere a provizioanelor, in determinarea expunerii la datorii contingente rezultate din litigiile in care Societatea este implicata sau din alte dispute care sunt subiectul negocierii, arbitrarii sau reglementarilor. Rationamentul profesional este utilizat in a determina probabilitatea ca o anumita disputa sa fie pierduta si o sa apara o datorie si pentru a cuantifica valoarea acestei datorii. Ca urmare a incertitudinii implicate in acest proces de evaluare, datoriile actuale pot fi diferite fata de provizioanele estimate initial.

Estimarile si judecatile critice pe care managementul le-a facut in procesul de aplicare a politiclor contabile si care au efect semnificativ asupra valorii recunoscute in situatiile financiare sunt prezentate in continuare.

Estimarile si ipotezele care stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarile sunt revizuite, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, cat si in perioadele viitoare afectate.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile

Standarde si interpretări în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente aduse la standardele și interpretările existente emise de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeana sunt în vigoare în perioada curentă:

- **IFRS 10 „Situaţii financiare consolidate",** adoptat de UE în 11 decembre 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

- **IFRS 11 "Asocieri în participaţie"**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

- **IFRS 12 "Informaţii de prezentat cu privire la interesele în alte entităţi"**, adoptat de UE in 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

- **IAS 27 (revizuit in 2011) "Situaţii financiare individuale"**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

- **IAS 28 (revizuit in 2011) "Investiţii în entităţi asociate"**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

- **Completări faţă de IFRS 10 „Situaţii financiare consolidate",IFRS 11 „Asocieri în participaţie" şi IFRS 12 „Informaţii de prezentat cu privire la interesele în alte entităţi"- Ghid pentru tranziţie,** adoptat de UE în 4 aprilie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

- **Completări faţă de IFRS 10 „Situaţii financiare consolidate", IFRS 12 „Informaţii de prezentat cu privire la interesele în alte entităţi" şi IAS 27 (revizuit în 2011) „Situaţii financiare separate" – Companii de Investiţii,** adoptat de UE în 20 noiembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

- **Completări faţă de IAS 32 "Instrumente financiare: Prezentare"** - **Compensări active şi pasive financiare**, adoptat de UE în 13 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

- **Completări faţă de IAS 36 "Deprecierea activelor" –** prezentarea valorii recuperabile pentru activele nefinanciare, adoptat de UE în 19 decembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

- **Completări faţă de IAS 39 "Instrumente financiare: Recunoaştere şi Evaluare" –** novaţia instrumentelor derivate şi continuarea contabilităţii pentru acoperirea împotriva riscurilor pentru elementele valutare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).

- **Completări faţă de IAS 19 " Beneficiile angajaţilor"** – planuri de beneficii definite: contribuţiile angajaţilor. adoptat de UE în 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015).

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile (continuare)

- **Completări faţă de diferite standarde „Imbunătăţiri aduse IFRS (ciclul 2010-2012)",** ca urmare a proiectului anual de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 şi IAS 38), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvenţele şi de a clarifica formulările, adoptat de UE în 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015).

- **Completări faţă de diferite standarde „Imbunătăţiri aduse IFRS (ciclul 2011-2013)",** ca urmare a proiectului anual de îmbunătăţire a IFRS (FRS 3, IFRS 13, IAS 40). în primul rând în scopul de a elimina inconsecvenţele şi de a clarifica formulările. adoptat de UE în 18 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015)

- **IFRIC 21 „Perceperea impozitelor"** adoptat de UE în 13 iunie 2014 (în vigoare pentru perioadele anuale începînd cu sau după 17 iunie 2014).

Standarde si interpretări emise de IASB. adoptate de UE dar care nu sunt încă în vigoare

La data autorizarii acestor situatii financiare. următoarele standarde, completări aduse standardelor existente și interpretări emise de IASB si adoptate de către UE sunt emise dar nu sunt în vigoare în perioada curentă:

- **Completări faţă de IAS 1 "Prezentarea situaţiilor financiare" –** îmbunătăţirea metodei de prezentare (adoptat de UE in data de 18 decembrie 2015.în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

- **Completări faţă de IAS 16 „Imobilizări corporale" şi IAS 38 „Imobilizări necorporale" -** clarificare a metodelor acceptabile de depreciere şi amortizare (adoptat de UE în data de 2 decembrie 2015, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

- **Completări faţă de IAS 16 „Imobilizari corporale" şi IAS 41 „Agricultura" – Agricultura – plante fructifere**. (adoptat de UE în data de 23 Noiembrie 2015, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)

- **Completări faţă de IAS 27 "Situaţii financiare individuale" – metoda punerii în echivalenţă -** (adoptat de UE în data de 18 decembrie 2015 , în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

- **Completări faţă de diferite standarde „Imbunătăţiri aduse IFRS (ciclul 2012-2014)",** ca urmare a proiectului anual de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 şi IAS 34), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvenţele şi de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2016)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile

Standarde si interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS adoptat de UE nu prezintă diferențe semnificative față de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, completări aduse standardelor existente și interpretări, care nu au fost aprobate de către UE la data publicării situațiilor financiare (datele intrării în vigoare menționate mai jos sunt pentru IFRS în întregime):

În prezent. IFRS adoptat de UE nu prezintă diferenţe semnificative faţă de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internaţionale de Contabilitate (IASB) cu excepţia următoarelor standarde, completări aduse standardelor existente şi interpretări, care nu au fost aprobate de către UE la data publicării situaţiilor financiare (datele intrării în vigoare menţionate mai jos sunt pentru IFRS în întregime):

- **IFRS 9 "Instrumente financiare" şi completări ulterioare** (emis de IASB in data de 24 Iulie 2014, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

- **IFRS 14 "Reglementarea conturilor amânate**" (emis de IASB in data de 30 Ianuarie 2014.în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienţii"** (emis de IASB in data de 28 Mai 2014.în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

- **IFRS 16 „Contracte de leasing"**(emis de IASB in data de 13 Ianuarie 2016.in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019)

- **Completări faţă de IFRS 10 „Situaţii financiare consolidate" si IAS 28. "Investiţii în entităţi asociate si Operatii in Participatiune"** – clarifica tratamentul vanzarii sau aportului de active între investitor şi entitatea asociată/asocierea în participaţie (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

- **Completări faţă de IFRS 10 „Situaţii financiare consolidate". IFRS 12 "Informaţii de prezentat cu privire la interesele în alte entităţi" si IAS 28. "Investiţii în entităţi asociate si Operatii in Participatiune"** – Entitati de investitii: Aplicarea exceptiei la consolidare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

- **Completări faţă de IFRS 11 "Asocieri in participatie" –** îmbunătăţirea metodei de contabilizare a intereselor în entităţile controlate în comun (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)

- **Completari faţă de IAS 7"Situaţia fluxurilor de trezorerie"-** proiect de expunere (adoptat de IASB in data de 29 Ianuarie 2016, în vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2017.

- **Completari faţă de IAS 12"Impozitul pe profit"-**Recuperarea activelor privind impozitul amânat pentru pierderi nerealizate(adoptat de IASB in data de 19 Ianuarie 2016.în vigoare pentru perioade anuale începand cu sau dupa 1 Ianuarie 2017).

Entitatea anticipează că adoptarea acestor standarde, completări la standardele existente şi interpretările nu vor avea un impact semnificativ asupra situaţiilor financiare ale entităţii în perioada iniţială a adoptării.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

Tranzacţiile Societăţii în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Naţională a României („BNR") pentru data tranzacţiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 30 iunie 2016.

Câştigurile şi pierderile rezultate din decontarea tranzacţiilor într-o monedă străină şi din conversia activelor şi datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul Situația individuala 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

Clienti si conturi asimilate includ facturi emise la valoarea nominala si creante estimate aferente serviciilor prestate, dar facturate in perioada ulterioara sfarsitului de perioada. Clienti si conturi asimilate sunt inregistrate la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat al clientilor si conturilor asimilate aproximeaza valoarea nominala. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente. Din cauza lipsei inerente de informatii legate de pozitia financiara a clientilor si a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimarile privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea. conducerea Societatii a facut cea mai buna estimare a pierderilor si considera ca aceasta estimare este rezonabila in circumstantele date. In estimarea pierderilor Societatea a luat în considerare inclusiv experiența anterioară, in vederea unei estimări colective, asa cum este prezentat in Nota 3.i.(i). Creanţele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puţin ajustările pentru deprecierea acestor creanţe (vezi Nota 3.i.(i)).

Valoarea nominala a creantelor cu incasare in rate scadente mai mari de un an este actualizata considerand cea mai buna estimare a unei rate a dobanzii. pentru a lua in considerare valoarea in timp a banilor.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

(i) Active financiare la valoare justa prin contul de profit si 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.
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

Acţiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii.Societatea recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor de catre Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea la Registrul Comertului. Costurile aditionale atribuibile direct emiterii de parti sociale sunt recunoscute ca o deducere din capitalurile proprii, net de efectele impozitarii.

c. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 preţului la data recunoaşterii.

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate astfel:

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

In cazul reevaluarii. diferenta dintre valoarea justa si valoarea la cost istoric este prezentata la rezerva din reevaluare. Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta. atunci aceasta se tratează astfel:

- ca o crestere a rezervei din reevaluare dacă nu a existat o descrestere anterioară recunoscută ca o cheltuiala aferenta acelui activ; sau
- ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

d. Imobilizări corporale (continuare)

(i) Recunoaștere și evaluare (continuare)

Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete. aceasta se tratează astfel:

- ca o cheltuială cu intreaga valoare a deprecierii, atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau
- ca o scadere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descreşterii. iar eventuala diferenţă 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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

(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 ramasă a respectivului mijloc fix. Parti din anumite elemente ale imobiliarilor corporale pot necesita inlocuiri la intervale regulate de timp, o entitate recunoaste în valoarea contabilă a unui element de imobilizari costul de inlocuire a unei piese de schimb dintr-un astfel de element atunci cand acest cost apare, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere.

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.

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

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

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale (continuare)

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. Informatiile sunt prezentate in 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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

e. Imobilizări necorporale

(i) Alte imobilizări necorporale

Alte imobilizari necorporale achizitionate 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 investiţie imobiliară este deţinută pentru a obţine venituri din chirii sau pentru creşterea valorii capitalului sau ambele. Prin urmare, o investiţie imobiliară generează fluxuri de trezorerie care sunt în mare măsură independente de alte active deţinute de o entitate.

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este cea pe baza modelului evaluării la valoarea justă. Modificarile in valoarea justa sunt recunoscute in situatia 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.

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 neta realizabila reprezinta valoarea estimata de vanzare mai putin costurile estimate de finalizare si cheltuielile ocazionate de vanzare.

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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h. Stocuri (continuare)

i. Depreciere

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății. altele decat stocurile si creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi cu privire la existenta unei deprecieri. O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila estimata.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezenta, utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente ale pietei cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. Pentru testarea deprecierii, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care genereaza intrari de numerar din utilizarea continua si care sunt in mare masura independente de intrarile de numerar generate de alte active sau grupuri de active („unitate generatoare de numerar").

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in situatia individuala a rezultatului global. Pierderile din depreciere recunoscute in raport cu unitatile generatoare de numerar sunt utilizate mai intai pentru reducerea valorii contabile a fondului comercial alocat unitatilor, daca este cazul, si apoi pro rata pentru reducerea valorii contabile a celorlalte active din cadrul unitatii (grupului de unitati).

Pentru toate activele imobilizate, cu exceptia fondului comercial, pierderile din depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi ca pierderea s-a redus sau nu mai exista. O pierdere din depreciere este reluata daca au existat modificari ale estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila. O pierdere din depreciere este reluata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi putut fi determinata, neta de amortizare. daca nu ar fi fost recunoscuta nicio depreciere.

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

Ajustarea pentru deprecierea creanţelor comerciale este constituită în cazul în care există evidenţe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele iniţiale. 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) reclasificarea acestor expuneri într-o singură categorie, pe baza principiului declasării prin contaminare, coeficientul de ajustare este de 100% pentru toate facturile neachitate în sold. In 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.

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

(ii) Active nefinanciare

Imobilizările corporale şi alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanţe 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 activităţii, Societatea face plăţi fondurilor de sănătate, pensii şi şomaj de stat în contul angajaţilor săi la ratele statutare.

Toţi angajaţii Societăţii sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în Situația rezultatului global odată cu recunoaşterea 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, in conformitate cu Contractului Colectiv de Muncă, la îndeplinirea condiţiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neîntrerupta in cadrul Societatii, salariaţii sunt indreptatiti sa primeasca o recompensa banească.

La data de 30 iunie 2016 conducerea Societăţii nu a evaluat valoarea actuala a obligaţiilor viitoare cu privire la aceste beneficii in natura si recompense banești be baza unui actuarial si a înregistrat un provizion cu privire la aceste obligatii pe baza unei analize interne, efectuata la data de 31 decembrie 2015.

(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 cheltuială 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:

- Salariaţii care se pensionează pentru limită de vârstă, invaliditate, anticipat parţial sau anticipat vor primi o recompensă de sfârşit 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 si 15 ani, un salariu mediu de bază negociat pe societate;
- Salariaţii care se pensionează ca urmare a unui accident sau a unui eveniment în legătură cu munca şi care au o vechime în societate cuprinsă între 0 – 5 ani vor beneficia de un salariu de bază negociat pe societate.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

k. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligaţie legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligaţiei este probabil să fie necesară o ieşire de resurse şi când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce priveşte valoarea obligaţiei.

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 obligaţie legală sau implicită generată de un litigiu aflat în desfășurare. Determinarea cuantumului provizionului de constituit se realizează pe baza estimărilor efectuate de cabinetul de avocatura.

(iv) Alte provizioane

Societatea constituie orice alte provizioane în momentul în care Societatea are o obligaţie legală sau implicită generată de un eveniment anterior. când pentru decontarea obligaţiei este probabil să fie necesară o ieşire de resurse şi când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce priveşte valoarea obligaţiei.

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 condiţiile următoare:

- societatea a transferat cumpărătorului riscurile şi 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 deţinerii în proprietate a acestora şi nici nu mai deţine controlul efectiv asupra lor;
- valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacţiei să fie generate pentru entitate; şi
- costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacţia respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

l. 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 eexecutie a tranzacției.

(iii) Venituri din chirii

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

m. Subvenții guvernamentale

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

n. Furnizori si conturi asimilate

Datoriile catre furnizori si alte datorii, inregistrate initial valoarea justa si ulterior evaluate utilizand metoda ratei dobanzii efective, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrari executate si 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 in situatiile financiare atasate. Ele sunt prezentate in cazul in care exista posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice posibile, dar nu probabile, si/sau valoarea poate fi estimata in mod credibil. Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare atasate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 30 iunie 2016 cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea realizata in an. utilizand cote de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare, precum si orice ajustare la obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente anilor precedenti. Impozitul current de platit include, de asemenea orice creanta fiscala care decurge din declararea dividendelor.

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 combinare 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 aceeasi autoritate fiscala catre aceeasi 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 pozitiile 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 acţiune de bază este calculat prin împărţirea rezultatului net atribuibil acţionarilor la numărul de acţiuni ordinare în circulaţie la sfârşitul anului.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

s. Principiul continuitatii activitatii

Situaţiile financiare individuale au fost întocmite pe baza principiului continuităţii activităţii care presupune că Societatea îşi va continua în mod normal funcţionarea într-un viitor previzibil. fără a intra în imposibilitatea continuării activităţii sau fără reducerea semnificativă a acesteia. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumţii conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea crede că Societatea va putea să-şi continue activitatea în viitorul previzibil şi prin urmare aplicarea principiului continuităţii activităţii în întocmirea situaţiilor financiare este justificată

t. Parti afiliate

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

Entitatea	Natura relaţiei
SIF Moldova	Societate mamă
Roumanian Investment Fund. loc. Camana Bay/Grant Cayman CYM	Acţionar semnificativ
Transport Ceahlau SRL	Societate afiliată

u. Raportarea pe segmente

Un segment este o parte a Societatii 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 Societatii 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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

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 valoarii juste sunt observabile si importanta acestor informatii pentru Societate. dupa cum urmeaza:

- Informatii de Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate), pe piete 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 si a investitiilor imobiliare aflate în patrimoniul său cu suficientă regularitate pentru ca acestea să fie prezentate în situațiile financiare la o valoare justă.

5. VENITURI

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Vânzări de bunuri	16.940.773	13.111.784
Prestări de servicii	74.362	65.389
Venituri din închirierea investiţiilor imobiliare	116.650	106.997
Total venituri	**17.131.785**	**13.284.170**

Cifra de afaceri a Societătii aferentă semestrului I 2016 este de 17.131.785 lei (semestrul I 2015: 13.284.170 lei), din care 1.189.314 lei la export (semestrul I 2015: 1.293.471 lei) şi 15.942.471 lei la intern (la semestrul I 2015: 11.990.699 lei).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producţiei proprii în proporţie de 78%.
Valoarea vânzărilor la export în semestrul I 2016 reprezintă 7% din cifra de afaceri.
Cifra de afaceri realizată în semestrul I 2016 a fost cu 7% mai mare faţă de BVC.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

6. ALTE VENITURI

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Venituri din subvenţii de exploatare aferente altor venituri	37.174	-
Venituri din producţia de imobilizări corporale	18.149	9.285
Venituri din despăgubiri şi penalităţi	4.773	4.007
Venituri din subventii pentru investiţii	1.138	1.139
Alte venituri operaţionale	19.710	5.226
Total alte venituri	**80.944**	**19.657**

7. ALTE CHELTUIELI

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Cheltuieli privind prestaţiile externe	3.904.595	3.088.546
Cheltuieli cu impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	76.877	96.414
Alte cheltuieli de exploatare	106.611	285.411
Total alte cheltuieli	**4.088.083**	**3.470.371**

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Alte cheltuieli de exploatare	**106.611**	**285.411**
(i) Despagubiri. amenzi si penalitati	*10.463*	***188.176***
(ii) Sponsorizare	**-**	***4.402***
(iii) Beneficii pentru angajaţi	***13.411***	***18.224***
Ajutoare sociale	625	7.994
Fond de stimulare	12.786	10.230
(iv) Alte cheltuieli de exploatare	***82.737***	***11.249***

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

8. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Cheltuieli cu salariile	2.305.436	2.705.566
Cheltuieli cu contribuţiile la asigurările sociale obligatorii	727.455	788.377
Cheltuieli cu tichete acordate	239.977	201.127
Total	**3.272.868**	**3.695.070**
Număr mediu de salariaţi	**176**	**194**

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

- ajutoare sociale în sumă de 625 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 societăţii, suporta contravaloarea tratamentelor, protezelor si medicamentatiei atunci când salariatul a fost victima unui accident de muncă;

- cadouri salariate în sumă de 12.786 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;

- tichete cadou în sumă de 56.430 lei acordate conform C.C.M în vigoare.

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 30.06.2016. informatiile sunt prezentate in Nota 22 Provizioane ” Beneficii angajati”.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

9. VENITURI ŞI CHELTUIELI FINANCIARE

Recunoscute în Situația rezultatului global

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	558	7.170
Câştig net din diferenţe de curs	-	-
Câştig net privind activele financiare	35.216	109.062
Alte venituri financiare	1.012	-
Total venituri financiare	**36.787**	**116.232**
Cheltuieli cu dobânzile	37.462	16.909
Pierderea netă din diferenţe de curs	11.071	32.938
Alte cheltuieli financiare	427.009	197.557
Total cheltuieli financiare	**475.541**	**247.404**
Rezultat financiar net	**(438.754)**	**(131.172)**

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

Câştigul 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 evaluarii la 30 iunie 2016.

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile, sconturile sau discount-urile acordate şi diferenţele de curs valutar.

Câştigurile şi pierderile din diferenţe de curs valutar sunt raportate pe bază netă. Valoarea veniturilor din diferenţe de curs valutar la 30 iunie 2016 este de 34.708 și valoarea cheltuielilor din diferenţe de curs valutar este de 45.779 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezinta reduceri financiare acordate clienților.

10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit	**30 iunie 2016**	**30 iunie 2015**
Impozitul pe profit curent	226.558	207.304
Cheltuiala / (Venitul) cu impozitul pe profit amânat	116.026	127.831

	30 iunie 2016	**30 iunie 2015**
Profit contabil inainte de impozitare	**2.103.451**	**2.138.928**
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	336.552	342.228
Efectul veniturilor neimpozabile	(156.499)	(226.245)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	46.505	117.131
Efectul diferențelor temporare	116.026	102.021
Impozitul pe profit	**342.584**	**335.135**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

11. CREANŢE ŞI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

La data de 1 mai 2009 au intrat în vigoare prevederile Ordonanţei de Urgenţă a Guvernului nr. 34. prin care se limitează deductibilitatea unor cheltuieli la calculul impozitului pe profit, cea mai mare influenţă având-o nedeductibilitatea amortizării reevaluărilor efectuate începând cu anul 2004, impactul asupra cheltuielilor cu impozitul pe profit al Societăţii fiind semnificativ. La data de 30 iunie 2016, rezerva din reevaluare nerealizată şi aferentă reevaluărilor de după 1 ianuarie 2004 este în sumă de 12.651.898 lei.

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

La 30 iunie 2016 s-au recunoscut creanțe din impozit amânat pentru provizioanele existente în sold care au fost nedeductibile la calculul impozitului pe profit curent.

Creanţele şi datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	ACTIVE		**DATORII**		**NET**	
	30 iunie 2016	**01 ianuarie 2016**	**30 iunie 2016**	**01 ianuarie 2016**	**30 iunie 2016**	**01 ianuarie 2016**
Imobilizări corporale	-	-	52.992	38.690	(52.992)	(38.690)
Provizioane și ajustări	348.946	450.670	-	-	348.946	450.670
Rezerve din reevaluare	-	-	2.653.728	2.662.757	(2.653.728)	(2.662.757)
Rezerve din facilități fiscale	-	-	54.276	54.276	(54.276)	(54.276)
Total	**348.946**	**450.670**	**2.760.996**	**2.755.723**	**(2.412.050)**	**(2.305.053)**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri şi clădiri	Maşini şi echipamente	Mobilier şi accesorii	În curs de execuţie	Total 2015
COST					
Sold la 1 ianuarie 2016	**19.080.300**	**14.964.019**	**215.473**	**31.520**	**34.291.312**
Intrări de mijloace fixe	9.020	298.203	11.024	57.852	376.099
Ieşiri de mijloace fixe	-	291.391	-	83.554	374.945
Sold la 30 iunie 2016	**19.089.320**	**14.970.830**	**226.497**	**5.817**	**34.292.465**
AMORTIZARE CUMULATĂ					
Sold la 1 ianuarie 2016	**1.008.198**	**10.849.756**	**171.608**	**-**	**12.029.562**
Amortizarea în cursul anului	245.547	500.416	11.409		757.373
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	291.391	-	-	291.391
Sold la 30 iunie 2016	**1.253.746**	**11.058.781**	**183.017**	**-**	**12.495.544**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE					
Sold la 1 ianuarie 2016	**33.490**	**-**	**-**	**-**	**33.490**
Ajustări constituite în cursul anului	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2016	**33.490**	**-**	**-**	**-**	**33.490**
Sold la 1 ianuarie 2016	**18.038.612**	**4.114.263**	**43.865**	**31.520**	**22.228.260**
Sold la 30 iunie 2016	**17.802.084**	**3.912.050**	**43.480**	**5.817**	**21.763.431**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

(i) Reevaluare

La 31 decembrie 2005 toate imobilizările aflate în proprietatea Societăţii 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 tranzacţiilor din data respectivă. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca şi 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 tranzacţiilor şi indicele de inflaţie din data respectivă. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca şi rezervă din reevaluare în capitalurile proprii.

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

La 31 decembrie 2013 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: “Constructii” ale societăţii pe baza unui raport întocmit de un evaluator independent membru ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale. clădiri si constructii speciale, la valoarea justa. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca şi rezervă din reevaluare în capitalurile proprii, respectiv ca si venit in cazul in care,ca urmare a unei reevaluari anterioare s-a inregistrat o cheltuiala din reevaluare. Scaderea ce compensează creşterea anterioară ale aceluiaşi activ este diminuată din rezerva constituită anterior; toate celelalte scăderi sunt recunoscute ca şi cost în Situația rezultatului global.

Terenurile sunt prezentate în bilanţ la valoarea contabilă, ultima reevaluare a terenurilor a fost inregistrată în anul 2005. Ulterior acestei date nu au fost reevaluate terenurile motivat de faptul că nu a existat o piaţă activă pentru terenuri. În semestrul I 2016 pe piaţa locală nu au fost tranzacţii semnificative de terenuri aşa încât sa se poată aprecia valoarea justă. În consecinţă s-au menţinut aceleaşi valori juste ale pieţei imobiliare din anul 2016 cu piaţa imobiliară din anul 2005.

(ii) Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

La 30 iunie 2016, 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.
.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Brevete. licenţe şi mărci comerciale	Alte imobilizari	Total
COST			
Sold la 1 ianuarie 2016	**65.883**	**645.606**	**711.489**
Achiziţii de imobilizări necorporale	-	64.911	64.911
Ieşiri de imobilizări necorporale	-	-	-
Sold la 30 iunie 2016	**65.883**	**710.517**	**776.400**
AMORTIZARE ŞI PIERDERI DIN DEPRECIERE			
Sold la 1 ianuarie 2015	**65.883**	**572.638**	**638.521**
Amortizarea în cursul anului	-	20.587	20.587
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-
Sold la 30 iunie 2016	**65.883**	**593.224**	**659.107**
Sold la 1 ianuarie 2015	**-**	**72.968**	**72.968**
Sold la 30 iunie 2016	**-**	**117.293**	**117.293**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Imobilizările necorporale la 30 iunie 2016, la valoarea netă de 117.293 lei (01 ianuarie 2015: 72.968 lei), reprezintă partea neamortizată a licenţelor si programelor informatice utilizate.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Durata de amortizare a imobilizărilor necorporale este de cel mult 5 ani.

14. INVESTIŢII IMOBILIARE

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Valoare neta	**465.631**	**465.631**

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Sold la 1 ianuarie	**465.631**	**465.631**
Achiziţii. majorări de valoare	-	-
Alte castiguri/pierderi din investitii imobiliare	-	-
Sold la 30 iunie	**465.631**	**465.631**

Investiţiile imobiliare cuprind un număr de 13 proprietăţi comerciale care sunt închiriate terţilor pe bază de contracte cu valabilitate 12 luni cu posibilitate de prelungire.

Investiţiile imobiliare sunt proprietăţi imobiliare (terenuri. clădiri sau părţi ale unei clădiri) deţinute de societate în scopul închirierii, prin leasing operațional sau pentru creşterea valorii lor. Societatea a determinat valoarea de piață e investițiilor imobiliare utilizând o comisie proprie de specialişti. Ultima evaluare a proprietatilor imobiliare a fost la 31 decembrie 2015.

Valoarea veniturilor din inchirieri pentru semestrul I 2016 a fost de 116.650 lei. Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare in semestrul I 2016.

Anumite proprietăţi includ o parte care este deţinută pentru a fi închiriată şi o altă parte care este deţinută în scopul producerii de bunuri. prestări de servicii sau în scopuri administrative. În cazul în carte partea deţinută 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”.

Societatea nu a avut modificări in structura investițiilor imobiliare in semestrul I 2016.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

15. STOCURI

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Materii prime şi materiale	1.344.037	1.427.267
Producţia în curs de execuţie	2.623.770	1.986.556
Semifabricate	96.468	-
Produse finite	10.732.412	10.616.461
Mărfuri	2.614.566	928.815
Ajustări depreciere	(137.627)	(138.702)
Stocuri la valoare netă	**17.273.626**	**14.820.397**

Valoarea oricărei reduceri a valorii contabile a stocurilor până la valoarea realizabilă netă şi 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 şi mărfuri se recunosc pentru acele stocuri care au mişcare lenta, sunt uzate fizic sau moral. Nu fac obiectul ajustării acele stocuri pentru care nu s-a putut estima dacă in perioada imediat următoare se vor da în consum sau dacă acele stocuri reprezintă stocuri de siguranţă.

16. CREANŢE COMERCIALE ŞI ASIMILATE. ALTE CREANŢE ŞI CHELTUIELI ÎN AVANS

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Creanţe comerciale	16.733.655	16.433.899
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale	(1.530.344)	(1.531.708)
Creanţe comerciale nete	**15.203.311**	**14.902.191**
Debitori diverşi	277.680	287.023
Furnizori – debitori	41.498	75.317
TVA de recuperat şi neeexegibilă	68.804	80.949
Ajustare pentru alte creanţe	(141.634)	(141.634)
Cheltuieli înregistrate în avans	141.720	29.194
Alte creanţe	100.444	174.291
Total	**15.691.822**	**15.407.331**

Valoarea justă a creanţelor comerciale şi a altor creanţe reflectă valoarea lor mai puţin ajustarile pentru depreciere.

La 30 iunie 2016 creanţele comerciale nete in suma de 15.203.311 lei (01 ianuarie 2016: 14.902.191 lei) sunt considerate in totalitate performante.

La 30 iunie 2016, Societatea are primite de la clienți sub forma de garanție, bilete la ordin și cecuri în suma de 1.833.865 lei (01 ianuarie 2016 in suma de 3.832.527 lei) conform clauzelor contractuale.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

16. CREANŢE COMERCIALE ŞI ASIMILATE. ALTE CREANŢE ŞI CHELTUIELI ÎN AVANS (continuare)

La 30 iunie 2016 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanţelor clienţi-interni în sumă totală de 1.530.344 lei (01 ianuarie 2016: 1.531.708 lei). S-a luat în considerare faptul ca nu există date certe din care să rezulte că aceste creanţe vor fi recuperate, scadenţa acestora depăşind 90 de zile.

In semestrul I 2016 s-a reluat din ajustările constituite anterior o sumă de 1.364 lei reprezentând încasarea creanţelor.

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

	Depreciere 30 iunie 2016	Valoare brută 30 iunie 2016	Depreciere 01 ianuarie 2016	Valoare brută 01 ianuarie 2016
Nerestante	-	12.160.682	-	12.885.236
Restante între 0 şi 90 de zile	-	2.444.814	-	1.966.441
Restante între 91 şi 270 de zile	-	424.559	-	50.147
Restante între 271 şi 365 de zile	-	173.256	-	367
Restante de peste un an	1.530.344	1.530.344	1.531.708	1.531.708
	1.530.344	**16.733.655**	**1.531.708**	**16.433.899**

La 30 iunie 2016 ajustarile pentru deprecierea altor creanţe sunt în suma de 141.634 lei (01 ianuarie 2016: 141.634 lei).

Creanţele comerciale ale Societăţii sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
EUR	189.287	274.301
LEI	15.014.024	14.627.890
Total	**15.203.311**	**14.902.191**

Mişcările conturilor de provizioane (cont 491.01; cont 496) ale Societăţii, aferente ajustărilor creanţelor comerciale şi altor creanţe sunt următoarele:

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
La 1 ianuarie	**1.673.342**	**1.787.261**
Ajustări din depreciere recunoscute	-	509.137
Reluarea ajustări din depreciere	1.364	623.056
La sfârşitul perioadei	**1.671.978**	**1.673.342**

17. NUMERAR. ECHIVALENTE DE NUMERAR ŞI ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA

(i) Numerar și echivalente de numerar

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Casa, conturi la bănci şi echivalente de numerar	1.610.075	2.319.371
Valori de incasat	42.184	24.549
Total	**1.652.259**	**2.343.920**

In semestrul I 2016 au fost efectuate compensari pentru datorii reciproce si girare de efecte comerciale in suma de 952.340 lei (semestrul I 2015 suma de 969.906 lei).

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

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Active financiare - Unitati de fond	3.017.081	2.981.865
Total	**3.017.081**	**2.981.865**

Societatea deține la 30 iunie 2016 investiții in unitati de fond, la valoare justa, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	144.993	2.502.579
Fond deschis de investiții SIMFONIA 1	SG Asset Management - BRD	13.063	514.502

18. CAPITAL ȘI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis şi vărsat la 30 iunie 2016	**23.990.846 lei**
Numărul acţiunilor subscrise şi vărsate la 30 iunie 2016	**239.908.460 acţiuni**
Valoarea nominală a unei acţiuni	0,10 lei
Caracteristicile acţiunilor emise. subscrise şi vărsate	Ordinare, nominative. dematerializate

Valorile mobiliare ale Societăţii (acţiunile) sunt înscrise şi tranzacţionate la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucureşti. Toate acţiunile au acelaşi drept de vot.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

a. Capital social (continuare)

La 30 iunie 2016 capitalul social al Societăţii nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 30 iunie 2016 este de 23.990.846 lei.

Structura acţionariatului Societăţii este:

30 iunie 2016	**Număr acţiuni**	**Sumă (lei)**	**%**
SIF Moldova	145.898.407	14.589.841	60,8142
Roumanian Investment Fund. loc. Camana Bay/Grant Cayman CYM	72.468.784	7.246.878	30,2068
Alţi acţionari. din care:	21.541.269	2.154.127	8,9790
- persoane juridice	*2.592.434*	*259.243*	*1,0806*
- persoane fizice	*18.948.835*	*1.894.884*	*7,8984*
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

31 decembrie 2015	**Număr acţiuni**	**Sumă (lei)**	**%**
SIF Moldova	145.898.407	14.589.841	60,8142
Roumanian Investment Fund. loc. Camana Bay/Grant Cayman CYM	65.606.284	6.560.628	27,3464
Alţi acţionari. din care:	28.403.769	2.840.377	11,8394
- persoane juridice	9.154.734	915.473	3,8159
- persoane fizice	19.249.035	1.924.904	8,0235
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

b. Rezerve

	30 iunie 2016	**01 ianuarie 2016**
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	12.651.898	12.708.324
Rezerve legale	2.099.928	2.099.928
Alte rezerve	4.272.302	4.272.302
Total	**19.024.128**	**19.080.554**

(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: «Construcţii»;
- în anul 2010 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcţii»;
- în anul 2013 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcţii».

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

18. CAPITAL ŞI REZERVE (continuare)

(ii) Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitaul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 30 iunie 2016 este de 2.099.928 lei (01 ianuarie 2016: 2.099.928 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

(iii) Alte rezerve

Alte rezerve cuprind sume repartizate în anii 1991 - 2015 şi reprezintă:

	Suma
Alte rezerve - având ca sursă de constituire profitul	3.886.196
Alte rezerve - având ca sursă de constituire facilităţi 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
TOTAL	**4.272.302**

19. REZULTATUL PE ACŢIUNE

Rezultatul pe acţiune este calculat prin împărţirea profitului net atribuibil acţionarilor societăţii aferent semestrului I 2016 în valoarea de 1.704.441 lei (semestrul I 2015: 1.746.974 lei) la numărul acţiunilor ordinare aflate în circulaţie de 239.908.460 acţiuni (semestrul I 2015: 239.908.460 acţiuni).

Profitul atribuibil acţionarilor ordinari	**30 iunie 2016**	**30 iunie 2015**
Profitul perioadei	1.704.441	1.746.974
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe actiune	0,0071	0,0073

20. ÎMPRUMUTURI

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

La data de 30 iunie 2016, Societatea are în derulare următoarele contracte de credit:

Banca	**Explicaţii**	**Limita acordată**	**Valoare utilizată**	**Data scadenţei**
BCR	Contract de credit plafon overdraft	2.500.000	1.147.886	20.05.2017

Comisioanele aferente acestor împrumuturi au fost recunoscute în Situația Rezultatului Global la momentul apariției lor.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Valorile garanţiilor acordate de Societate pentru împrumuturile contractate sunt:
- Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise;
- Ipoteca mobiliara asupra bunuilor mobile constand in stocuri de produse finite aflate in proprietate.

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Datorii pe termen lung		
Datorii privind leasingul financiar	312.218	303.242
Datorii pe termen scurt		
Garantii de buna executie lucrari	17.351	17.351
Garantii chiriasi conform contract	6.852	5.482
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	114.554	98.109

Rate de capital aferente leasingurilor financiare

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Până la 1 an	114.554	98.109
Între 1 şi 5 ani	312.218	303.242

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

(i) Subvenţii

La 30 iunie 2016 la poziţia subvenţii pentru investiţii figurează utilajele achiziţionate prin programul "Dezvoltarea Regiunii Nord-Est" derulat prin ADR în anul 2003 pentru proiectul "Modernizarea tehnologică a fabricaţiei de semănători din producţia Mecanica Ceahlău".

Subvenţiile aferente imobilizărilor sunt recunoscute ca venituri pe o bază sistematică de-a lungul duratei de viată utile a imobilizărilor achiziţionate.

Sumele recunoscute în Situația rezultatului global, precum şi valoarea neamortizată a subvenţiilor pentru investiţii este prezentată mai jos:

Subvenţii	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
La 1 ianuarie	**4.554**	**6.831**
Recunoscute în Situația rezultatului global	1.139	2.277
La 30 iunie	**3.415**	**4.554**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

22. PROVIZIOANE

	Garanţii	Beneficii angajati	Provizioane pentru restructurare	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	**48.414**	**194.004**	**11.340**	**714.823**	**968.581**
Provizioane constituite în cursul perioadei	-	-	-	293.938	293.938
Provizioane reluate în cursul perioadei	48.414	-	11.340	915.928	975.682
Sold la 30 iunie 2016	**-**	**194.004**	**-**	**92.833**	**286.837**
Pe termen lung	**-**	***194.004***	**-**	**-**	***194.004***
Curente	**-**	**-**	**-**	***92.833***	***92.833***

Garanţii

Au fost reluate provizioanele pentru garanţii în sumă de 48.414 lei constituite la finele anului 2015, ţinând cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru maşinile agricole aflate în perioada de *garanţie, inregistrate in semestrul I 2016.*

Beneficii angajaţi

Provizioanele în sumă de 194.004 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.

Restructurare

Au fost reluate provizioanele pentru restructurare, constituite la finele anului 2015 pentru restructurarea a 9 posturi din cadrul societatii in suma de 11.340 lei.

Alte provizioane

Alte provizioane existente în sold la 30 iunie 2016 reprezintă:

- provizioane pentru comisioanele distribuitori neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 46.949 lei;
- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 45.884 lei.

23. DATORII COMERCIALE ŞI ALTE DATORII

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Datorii comerciale – termen scurt	3.522.866	2.155.117
Asigurări sociale şi alte impozite şi taxe	714.987	1.222.991
Furnizori – facturi nesosite	109.809	168.068
Garantii de buna executie lucrari si chiriasi	24.203	22.832
Dividende de plată	60.628	33.542
Alţi creditori	197.795	380.304
Total	**4.630.288**	**3.982.854**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

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 informaţii cu privire la expunerea Societăţii la fiecare din riscurile menţionate mai sus. obiectivele Societăţii pentru evaluarea şi gestionarea riscului şi procedurile utilizate pentru gestionarea capitalului.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

Politicile şi sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condiţiile de piaţă şi în activităţile Societăţii. Societatea, prin standardele şi procedurile sale de instruire şi conducere, doreşte să dezvolte un mediu de control ordonat şi constructiv, în cadrul căruia toţi angajaţii îşi înţeleg rolurile şi obligaţiile.

Auditorul intern al Societăţii efectuează misiuni standard şi ad-hoc de revizuire a controalelor şi a procedurilor de gestionare a riscurilor, rezultatele acestora fiind prezentate Consiliului de Administraţie.

a. Riscul de credit

Tratamentul riscului de contrapartida se bazeaza pe factori de succes interni si externi Societății.

Activele financiare, care pot supune Societatea riscului de incasare, sunt in principal creantele comerciale si disponibilitatile banesti. Societatea a pus in practica o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de produse se realizeaza catre clienti cu o incasare corespunzatoare. Valoarea creantelor neta de ajustarile pentru depreciere reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare. Situatia pe vechimi a creantelor este prezentata in nota 16. Creante.

Riscul de credit este riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligaţiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanţele comerciale şi investiţiile financiare ale Societăţii.

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

Expunerea la riscul de credit

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

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Creanţe comerciale	15.203.311	14.902.191
Alte creante	346.791	475.946
Titluri de plasament	1.652.259	2.981.865
Numerar şi echivalente de numerar	3.017.081	2.343.920
	20.219.442	**20.703.921**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

a. Riscul de credit (continuare)

Expunerea maximă la riscul de credit aferentă creditelor şi creanţelor la data raportării în funcţie de regiunea geografică a fost:

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Piaţa internă	15.942.471	11.990.699
Alte regiuni	1.189.314	1.293.471
- Zona UE	*1.009.534*	*1.153.628*
- Zona NON-UE	*179.780*	*139.843*
Total	**17.131.785**	**13.284.170**

Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 52 de distribuitori repartizaţi pe întreg teritoriul ţării, cei mai importanţi fiind localizaţi în zonele preponderent agricole.

Volumul de vânzări realizat prin distribuitori a fost de aproximativ 60% iar vânzările directe către beneficiarii interni au fost de aproximativ 40%.

Pe piaţa externă volumul de vânzări a fost realizat în proporţie de 7% din cifra de afaceri. Pe această piaţă se menţine legătura cu clienţii tradiţionali care cunosc şi promovează produsele societăţii.

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

În scopul monitorizării riscului de credit aferent clienţilor aceştia sunt grupaţi în funcţie de caracteristicile riscului de credit, ţinând cont de clasificarea lor ca persoane juridice sau fizice, clienţi interni sau externi, vechime, scadenţa şi existenţa unor dificultăţi financiare anterioare. Clienţii clasificaţi ca având un risc ridicat sunt monitorizaţi, urmând ca vânzările viitoare să se facă pe baza plăţilor în avans sau utilizând diverse instrumente bancare de garantare a incasărilor.

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

La 30 iunie 2016 respectiv 01 ianuarie 2016, valorile contabile nete ale numerarului si echivalentelor de numerar furnizorilor si clientilor, angajamentelor si datoriilor pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorita scadentelor pe termen scurt.

b. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăţi în îndeplinirea obligaţiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar. Abordarea Societăţii cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, că deţine în orice moment lichidităţi suficiente pentru a face faţă datoriilor atunci când acestea devin scadente, atât în condiţii normale cât şi în condiţii dificile, fără a suporta pierderi semnificative sau a pune în pericol reputaţia Societăţii.

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

b. Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadenţele contractuale ale activelor si datoriilor financiare sunt următoarele:

La 30 iunie 2016	Valoare contabila	0 – 12 luni	1 – 2 ani	2 – 5 ani	Mai mult de 5 ani
Active financiare					
Numerar şi echivalente de numerar	1.652.259	1.652.259	-	-	-
Titluri de plasament	3.017.081	3.017.081	-	-	-
Creante comerciale si alte creante	15.550.102	15.550.102	-	-	-
Total active financiare	**20.219.442**	**20.219.442**	**-**	**-**	**-**
Datorii financiare					
Credit overdraft	(1.147.886)	(1.147.886)	-	-	-
Imprumuturi leasing	(426.772)	(114.554)	(312.218)	-	-
Datorii comerciale şi alte datorii	(4.630.288)	(4.630.288)	-	-	-
Total datorii financiare	**(6.204.946)**	**(5.892.728)**	**(312.218)**	**-**	**-**
Net	**14.014.496**	**14.326.714**	**(312.218)**	**-**	**-**

c. Riscul de piață

Economia românească se află în continuă dezvoltare. existând multă nesiguranţă cu privire la posibila orientare a politicii şi dezvoltării economice în viitor. Conducerea Societăţii nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România şi efectele acestora asupra situaţiei financiare, asupra rezultatelor din exploatare şi a fluxurilor de trezorerie ale societăţii**.**

Riscul valutar

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar prin vânzările, achiziţiile, disponibilitatile şi împrumuturile sale care sunt denominate în alte monede decât moneda funcţională a Societăţii, totuşi moneda în care se realizează cele mai multe tranzacţii este RON.

Expunerea la riscul valutar

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR. Diferentele rezultate sunt incluse in Situația rezultatului global si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei. Societatea detine la 30 iunie 2016 numerar si echivalente de numerar, creante comerciale și datorii comerciale in valuta, restul activelor financiare si datoriilor financiare sunt denominate in lei.

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

Moneda	Curs mediu		Curs spot la data raportării	
	30 iunie 2016	01 ianuarie 2015	30 iunie 2016	01 ianuarie 2015
EUR	4,5218	4,4450	4,5210	4,5245
USD	4,0257	4,0057	4,0624	4,1477

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de piață (continuare)

Analiza de senzitivitate

30 iunie 2016	**EUR 1EUR = 4,5210**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Numerar si echivalente de numerar	813	1.651.446	1.652.259
Titluri de plasament	-	3.017.081	3.017.081
Creante comerciale si alte creante	189.517	15.360.585	15.550.102
Total active financiare	**190.330**	**20.029.112**	**20.219.442**
Credit overdraft	-	(1.147.886)	(1.147.886)
Imprumuturi leasing	(352.430)	(74.342)	(426.772)
Datorii comerciale si alte datorii	(2.318.485)	(2.311.803)	(4.630.288)
Total datorii financiare	**(2.670.915)**	**(3.534.031)**	**(6.204.946)**

01 ianuarie 2016	**EUR 1EUR = 4,5245**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Numerar si echivalente de numerar	155.141	2.188.779	2.343.920
Titluri de plasament	-	2.981.865	2.981.865
Creante comerciale si alte creante	274.301	15.103.836	15.378.137
Total active financiare	**429.442**	**20.274.480**	**20.703.922**
Datorii comerciale si alte datorii	(1.040.795)	(3.343.410)	(4.384.205)
Total datorii financiare	**(1.040.795)**	**(3.343.410)**	**(4.384.205)**

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 sezitivitate 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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de piață (continuare)

Analiza de senzitivitate a riscului valutar (continuare)

30 iunie 2016	**EUR 1EUR = 4,5210**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	(2.480.585)	16.495.081	14.014.496
Profit / (Pierdere)	**(124.029)**	-	**(124.029)**

01 ianuarie 2016	**EUR 1EUR = 4,5245**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	(611.353)	16.931.070	16.319.717
Profit / (Pierdere)	**(30.568)**	-	**(30.568)**

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piaţă. Venitul şi fluxul de numerar al Societăţii nu pot fi afectate de fluctuaţia ratei dobânzii de pe piaţă, întrucât Societatea Societatea nu mai are contracte de imprumut la sfarsitul perioadei.

Expunerea la riscul de rată a dobânzii

La data raportării Societatea nu deţine instrumente financiare purtătoare de dobanda variabila sau fixa.

e. Gestionarea capitalului

Obiectivele Societăţii în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecţia şi capabilitatea de a-şi recompensa acţionarii, de a menţine o structură optima 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 datorii nete şi total capitaluri. Datoriile nete sunt calculate ca total datorii nete de numerar. Totalul capitalurilor sunt calculate ca şi capital propriu la care se adaugă datoriile nete.

	30 iunie 2016	**01 ianuarie 2016**
Total datorii	**8.907.248**	**7.662.393**
Numerar şi echivalente de numerar	1.652.259	2.343.920
Titluri de plasament	3.017.081	2.981.865
Total capitaluri proprii	**51.073.895**	**50.657.979**
Indicatorul datoriei nete	**0,08**	**0,05**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(a) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare şi armonizare cu legislaţia europeană. Totuşi, încă există interpretări diferite ale legislaţiei fiscale. În anumite situaţii, autorităţile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite şi taxe suplimentare şi a dobânzilor şi penalităţilor de întârziere aferente (0,05% pe zi). În România, exerciţiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societăţii consideră că obligaţiile fiscale incluse în aceste situaţii financiare sunt adecvate.

(b) Asigurări încheiate

La sfârşitul semestrului I 2016 Societatea nu are încheiate poliţe 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 30 iunie 2016, Societatea este implicată în acțiuni în instanță după cum urmează:

- 51 procese în calitate de reclamant pentru creanţele neîncasate, pentru care s-au constituit ajustări;
- 1 proces în calitate de parât pentru litigiu cu Sc MTM Proiect Concept SRL in valoare de 7.100 lei aferente contractului nr. 28/15.05.2014 pentru care s-a constituit provizion;
- 126 de procese în calitate de parât 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 si nu pot genera datorii pentru Societate. Managemenul estimeaza ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Societatii;
- Alte litigii în numar de 31 procese in calitate de reclamant care au ca obiect cerere de insolvență, faliment. Societatea estimeaza ca va obtine beneficii economice modice viitoare.

(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 şi ISO 14001: 2004. Certificatul este pentru aplicarea cerintelor corespunzatoare standardelor de referinta a fost demonstrata si este atestata, conform procedurilor de certificare.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

26. PĂRŢI AFILIATE

SIF Moldova este acţionar majoritar la Mecanica Ceahlău SA, deţinând 60,8142% din totalul acţiunilor. Societatea face parte din perimetrul de consolidare al SIF MOLDOVA.

Roumanian Investment Fund. loc. Camana Bay/Grant Cayman CYM este actionar semnificativ la Mecanica Ceahlau SA, detinand 30,2068% din totalul actiunilor.

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

Părţile afiliate Societăţii şi relaţiile cu aceasta sunt prezentate mai jos:

Entitatea	**Natura relaţiei**
SIF Moldova	Societate mamă
Roumanian Investment Fund. loc. Camana Bay/Grant Cayman CYM	Acţionar semnificativ
Transport Ceahlau SRL	Societate afiliată

Nu au fost identificate tranzacţii, sume datorate şi de primit cu SIF Moldova, altele decât dividendele cuvenite in suma de 729.492 lei.

Nu au fost identificate tranzacţii, sume datorate şi de primit cu Roumanian Investment Fund. loc. Camana Bay/Grant Cayman CYM altele decât dividendele cuvenite in suma de 344.227 lei.

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 30 iunie 2016 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

	30 iunie 2016	**01 ianuarie 2016**
Acţiuni necotate la 1 ianuarie	**51.000**	**51.000**
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 30 iunie	**-**	**-**

Principalul obiect de activitate al Transport Ceahlău SRL îl reprezintă transportul rutier de mărfuri, dar ponderea activităţii desfăşurate este reprezentată de operaţiuni de mecanică generală.

Situaţia miscărilor titlurilor de participare la 30 iunie 2016 este următoarea:

			Procentul de participare	
	Data achiziţiei	**Data vanzarii**	**30 iunie 2016**	**01 ianuarie 2016**
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24.28	24.28

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

26. PĂRŢI AFILIATE (continuare)

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

a) Achizitii de bunuri si servicii

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Transport Ceahlau SRL	45.194	-

b) Soldul aferent achizitiilor de bunuri si servicii

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Transport Ceahlau SRL	4.084	-

c) Vanzari de bunuri si servicii

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Transport Ceahlau SRL	14.759	3.276

d) Soldul aferent vanzarilor de bunuri si servicii

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Transport Ceahlau SRL	633	-

Prețurile convenite între părti au fost acceptate de comun acord pe baza tipurilor de produse servicii și a altor termeni și conditii. Intrucât serviciile respectiv produsele nu sunt tranzacționate curent pe piața nu suntem în masură sa 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 ceilalti parteneri contractuali cu care societatea nu se află în relații speciale.

Tranzacţii cu personalul cheie de conducere

Împrumuturi acordate directorilor

Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administraţie, conducere şi de supraveghere la 30 iunie 2016.

Beneficii ale personalului cheie de conducere

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

a) Drepturi salariale acordate si alte beneficii conform contractelor

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Contracte de management	453.268	532.691
Membri Consiliul de Administratie	507.900	598.275

Beneficii ale personalului cheie de conducere(continuare)

b) Soldul aferent la 30 iunie

	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Contracte de management	18.060	4.391
Membri Consiliul de Administratie	-	-

27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie în data de 10 august 2016 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Arghirescu Laura
Director general

Marian Gabriela
Director financiar

Raportul de activitate
al
Consiliului de Administratie
SEMESTRUL I 2016

1. SITUAŢIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Situațiile financiare individuale semestrul I 2016 au fost întocmite și prezentate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), adoptate de Uniunea Europeană; Legea 82, din 1991, a contabilității republicată și actualizată; Ordin nr. 1.286/2012 (actualizat)
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; Ordin nr.916 din 21 iunie2016 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2016 a operatorilor economici.
Moneda de raportare a situațiilor financiare semestrul I 2016 este leul.
Situațiile financiare individuale la 30.06.2016 nu au fost revizuite de un auditor financiar statutar.

1.1 Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

Elemente (lei)	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Active Imobilizate		
Imobilizări corporale	**21.763.431**	**22.228.260**
Imobilizări necorporale	**117.293**	**72.968**
Investiții imobiliare	**465.631**	**465.631**
Total Active Imobilizate	**22.346.355**	**22.766.859**
Active Curente		
Stocuri	**17.273.626**	**14.820.397**
Produse finite	10.732.412	10.616.461
Mărfuri (produse in distribuție)	2.614.566	928.815
Materii prime si materiale	1.344.037	1.427.267
Altele (producția in curs de execuție, semifabricate)	2.582.611	1.847.854
Creanțe comerciale și alte creanțe	15.550.102	15.378.137
Cheltuieli înregistrate în avans	141.720	29.194
Active financiare la valoarea justa	3.017.081	2.981.865
Numerar și echivalente de numerar	1.652.259	2.343.920
Total Active Curente	**37.634.788**	**35.553.513**
Total Active	**59.981.143**	**58.320.372**
Capitaluri Proprii		
Capital social	23.990.846	23.990.846
Rezerve	19.024.128	19.080.554
Rezultatul exercițiului	1.704.441	2.243.040
Rezultatul reportat	9.062.485	8.195.008
Alte elemente de capitaluri proprii	-2.708.005	-2.851.469
Total Capitaluri Proprii	**51.073.895**	**50.657.979**
Datorii		
Datorii pe Termen Lung		
Împrumuturi pe termen lung	312.218	303.242
Provizion pentru pensii	194.004	194.004
Datorii privind impozitul amânat	2.412.050	2.305.053
Total Datorii pe Termen Lung	**2.918.272**	**2.802.299**
Datorii Curente		
Plafon overdraft	1.147.886	-
Împrumuturi pe termen scurt	114.554	98.109
Datorii comerciale și alte datorii	4.630.288	3.982.854
Venituri înregistrate în avans	3.415	4.554
Provizioane	92.833	774.577
Total Datorii Curente	**5.988.976**	**4.860.094**
Total Datorii	**8.907.248**	**7.662.393**

Total Capitaluri Proprii și Datorii	**59.981.143**	**58.320.372**

Capitalurile proprii au crescut la suma de 51.073.895 lei (01 ianuarie 2016: 50.657.979 lei) in principal datorita înregistrării profitului net al perioadei de 1.704.441 lei si al dividendelor distribuite acționarilor in sumă de - 1.199.543 lei.

Activele circulante în sumă de 37.634.788 lei (01 ianuarie 2015: 35.553.513 lei) au crescut cu 5,53 % comparat cu 01 ianuarie 2016.

Stocurile totale sunt in sumă de 17.273.626 lei în creștere cu 17% comparativ cu stocurile din aceeași perioadă a anului precedent datorată in principal creșterii stocului de produse aflate in distribuție cu 128%; vânzările produselor in distribuție in semestrul I 2016 sunt in valoare de 3.508.834 lei (semestrul I 2015: 1.099.285 lei), cu 219% mai mari comparativ cu aceeași perioada a anului precedent.

	30 iunie 2016	**01 ianuarie 2016**	%
Materii prime și materiale	1.344.037	1.427.267	94%
Producția în curs de execuție	2.623.770	1.986.556	132%
Semifabricate	96.468	-	100%
Produse finite	10.732.412	10.616.461	101%
Mărfuri (produse in distribuție)	2.614.566	928.815	281%
Ajustări depreciere	-137.627	-138.702	99%
Stocuri la valoare netă	**17.273.626**	**14.820.397**	117%

Creanțele comerciale nete în sumă de 15.203.311 lei (01 ianuarie 2016:14.902.641 lei) au crescut cu 2% și sunt considerate în totalitate performante. Creșterea se datorează creșterii cifrei de afaceri înregistrată in semestrul I 2016 cu 29% fata de aceeași perioada a anului precedent.

Creanțele comerciale nete sunt constituite din:

- creanțele comerciale și decontările în relațiile cu clienții interni și externi pentru produse, mărfuri vândute, servicii prestate pe bază de facturi în sumă de 16.733.655 lei; clienții incerți sau aflați în litigiu în sumă de 1.530.344 lei. Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe incerte, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea clienților incerți, la valoarea integrală a acestora.

La 30.06.2016 societatea are primite de la clienți sub formă de garanție, bilete la ordin și cecuri conform clauzelor contractuale.

Provizioanele *în sumă de* 286.837 *lei* au scăzut cu 70,39 % comparat cu 01 ianuarie 2016 și se compun din:

- Provizioanele pentru beneficii angajați la pensionare 194.004 lei;
- Provizioane pentru comisioanele distribuitori neacordate conform contractelor încheiate 46.949 lei;
- Provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate 45.884 lei.

Datoriile curente comparativ cu 01 ianuarie 2016 au crescut cu 23,22%, creștere ce se datorează furnizorilor produselor pe care le distribuim (Steyr, Projet, Stoll)

Ponderea cea mai mare este deținută de datoriile comerciale și alte datorii de 90,79%, care se compun din:

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016	%
Datorii comerciale - furnizori curenți	1.423.610	1.534.270	93%
Datorii comerciale - furnizori distribuție	2.099.256	620.847	338%
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	714.987	1.222.991	58%
Furnizori – facturi nesosite	109.809	168.068	65%
Garanții de buna execuție lucrări si chiriași	24.203	22.832	106%
Dividende de plată	60.628	33.542	181%
Alți creditori	197.795	380.304	52%
Total	**4.630.288**	**3.982.854**	**116%**

Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale au scăzut cu 9,25% si cuprind in principal datoriile curente legate de personal, bugetul asigurărilor sociale si bugetul de stat.
La 30 iunie 2016 societatea nu are datorii restante.

Elemente de bilanț
active care reprezintă cel puțin 10% din total active: numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

Active care depășesc 10% din total active

	Indicatori analitici din Situația poziției financiare care depășesc 10 % din total active	30.06.2016	01.01.2016	% în total activ 30.06.2016
	TOTAL ACTIV			
1.	Terenuri și construcții	17.802.084	18.038.612	29,67
2.	Produse finite și mărfuri	13.260.053	11.458.207	22,11
3.	Creanțe comerciale nete	15.203.311	14.902.191	25,35

Pasive care depășesc 10% din total pasive

	Indicatori analitici din Situația poziției financiare, care depășesc 10 % din total pasive	30.06.2016	01.01.2016	% în total pasive 30.06.2016
	TOTAL PASIV			
1.	Rezerve	19.024.128	19.080.554	31,71
2.	Capital subscris vărsat	23.990.846	23.990.846	39,99
3.	Rezultatul reportat	9.062.485	8.195.008	15,11

R***ezerva din reevaluare*** la 30 iunie 2016 aferentă reevaluărilor de după 1 ianuarie 2016 este în sumă de 12.651.898 lei. Ultima reevaluare a imobilizărilor corporale s-a efectuat în anul 2013 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcții».

Capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia. Capitalul social înregistrat la data de 30 iunie 2016 este de 23.990.846 lei.

Dividendele de plata, societatea a distribuit dividende acționarilor din profitul anului 2015 suma de 1.199.542 lei prin Depozitarul central, agent de plata BCR Sucursala Piatra Neamț.

Conform raportărilor depozitarului central sumele efectiv distribuite sunt de 1.147.886 lei. In sold la finele semestrului I 2016 sunt dividende nedistribuite in suma de 60.628,47 lei (semestrul I 2015: 38.103 lei).

1.2 Contul de profit si pierdere

Elemente (lei)	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Activități Continue		
Venituri din activitatea curenta (Cifra de afaceri)	17.131.785	13.284.170
Alte venituri	80.944	19.657
Venituri din variația stocurilor	1.155.047	2.922.374
Total Venituri Operaționale	**18.367.776**	**16.226.201**
Cheltuieli privind stocurile	**8.083.280**	**6.360.948**
Costul cu producția	5.147.889	5.445.072
Costul mărfurilor vândute in distribuție	2.935.391	915.876
Cheltuieli privind utilitățile	344.640	441.489
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	3.272.868	3.695.070
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizărilor	777.959	754.599
Câștiguri / Pierderi din cedarea imobilizărilor	650	0
Ajustarea valorii activelor curente	2.438	159.130
Ajustări privind provizioanele	681.745	868.687
Alte cheltuieli (comisioane distribuitori si cheltuieli Marketing)	4.088.083	3.470.371
Total Cheltuieli Operaționale	**15.881.997**	**14.012.920**
Rezultatul Activităților Operaționale	**2.485.779**	**2.213.281**
Venituri financiare	36.279	39.970
Câștig/pierdere privind activele financiare la valoare justa	35.216	109.062
Cheltuieli financiare	510.249	280.204
Rezultatul Financiar Net	**438.754**	**131.172**
Rezultatul înainte de impozitare	**2.047.025**	**2.082.109**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	226.558	207.304
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	163.523	241.015
Câștiguri aferente impozitului pe profit amânat	47.497	113.184
Rezultatul din Activități Continue	**1.704.441**	**1.746.974**

Cifra de afaceri înregistrată in semestrul I 2016 este cu **29%** mai mare comparativ cu aceeași perioada a anului precedent, creștere datorata atât vânzărilor de produse fabricație proprie (creștere cu 12%) cat si vânzărilor de produse aflate in distribuție (creștere cu 219%), rezultând de aici si creșterea **Profitului Operațional** cu **13,20**% fata de aceeași perioadă a anului

	30 iunie 2016	30 iunie 2015	%
Vânzări din producție	13.431.939	12.012.499	112%
Vânzări de produse in distribuție	3.508.834	1.099.285	319%
Prestări de servicii	74.362	65.389	114%
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	116.650	106.997	109%
Total venituri	**17.131.785**	**13.284.170**	**129%**

Cheltuieli operaționale

Cheltuielile din activitatea curentă în sumă de 15.881.997 lei, in creștere cu 13,33% față de perioada corespunzătoare a anului precedent, necesare pentru susținerea creșterii cifrei de afaceri cu 29% includ:

1. Cheltuielile cu costul mărfurilor, costul mărfurilor vândute in distribuție având o creștere fata de anul precedent, creștere care a susținut vânzările mai mari cu 219% fata de anul trecut;

	30 iunie 2016	30 iunie 2015	%
Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile	5.147.889	5.445.072	95%
Costul mărfurilor vândute in distribuție	*2.935.391*	915.876	321%
Cheltuieli privind stocurile	**8.083.280**	**6.360.948**	**127%**

2. Cheltuielile cu salarii si contribuțiile angajaților **scădere cu 11,43%** in condițiile majorării salariului minim pe economie cu 19,04%;
3. Cheltuielile privind prestațiile externe (comisioane distribuitori si activități de marketing) in creștere cu 26% :
   3.2.1. Marketing: in cursul anului 2016 am lansat noul catalog Mecanica Ceahlau, am lansat site-urile oficiale Steyr si Projet
   3.2.2. Încasările de la distribuitori au fost de 11,2 mil RON in 2016 fata de 7,8 mil RON in 2015, fapt ce a dus la creșterea comisioanelor acordate

	30 iunie 2016	30 iunie 2015	%
Cheltuieli privind prestațiile externe	3.904.595	3.088.546	126%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	76.877	96.414	80%
Alte cheltuieli de exploatare	106.611	285.411	37%
Total alte cheltuieli	**4.088.083**	**3.470.371**	**118%**

4. Cheltuieli logistice, mai mari fata de 2015 (de la 177.000 lei la 228.000 lei) datorate creșterii vânzărilor (cifrei de afaceri) cu 29% fata de anul precedent

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile aferente evaluării unităților de fond deținute de societate la 30 iunie 2016 la valoarea justă și veniturile din reevaluarea creanțelor si datoriilor la finele perioadei.

Cheltuielile financiare cuprind sconturile sau discount-urile acordate, dobânzile și diferențele de curs valutar la 30 iunie 2016. Creșterea cheltuielilor financiare fata de aceeași perioada a anului trecut vine din dobânzile subvenționate. Pentru a stimula încasările in numerar de la clienți anul acesta Mecanica Ceahlau a demarat o colaborare cu instituții financiare si a promovat oferte de finanțare pentru clienții finali cu 0% dobândă, dobânda fiind in fapt susținută/subvenționată de către Mecanica Ceahlau. Aceasta strategie a dus la creșterea cu 60% a încasărilor de la clienți comparativ cu anul trecut, in condițiile creșterii cifrei de afaceri cu 29%.

Contul de profit şi pierderi

vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri şi cheltuieli cu o pondere de cel puţin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc şi pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate şi plătite;

Profit / (pierdere)

La 30 iunie 2016 societatea a înregistrat profit brut în sumă de 2.047.025 lei, (semestrul I 2015: 2.082.109 lei) , iar **profitul operațional este de 2.485.779 lei, cu 13,2% mai mare fata de anul 2015** (semestrul I 2015: 2.213.281 lei).

	Indicatori analitici din contul de profit şi pierdere, care depăşesc 20% din cifra de afaceri	30.06.2016	30.06.2015	% in total cifra de afac 30.06.2016
	Cifra de afaceri neta	**17.131.785**	**13.284.170**	100,00
1	Producția vânduta	13.320.178	11.741.308	77,75
2	Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	5.054.895	5.263.638	29,50
3	Cheltuieli cu personalul	3.272.868	3.695.070	19,10

Volumul de vânzări (cifra de afaceri) realizat de societate in perioada ianuarie-iunie 2016 a fost de 17.131.785 lei, cu 29% mai mare decât cel înregistrat in perioada corespunzătoare a anului precedent.

În structură, cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției fabricate în proporție de 77,75%, vânzări de mărfuri în proporție de 20,48%, venituri din alte activități (vânzări deșeuri, închirierea investițiilor imobiliare, prestări servicii) în proporție de 1,77%,

Cifra de afaceri realizată în semestrul I 2016 a fost cu 7% mai mare față de BVC.

Procent din piață deținut

Societatea deține un segment important din piață pentru produsele semănători pentru plante prășitoare și pentru semănători pentru plante păioase. Cota de piață evaluată pentru aceste produse se situează între 20 și 30% în ceea ce privește numărul de unități vândute.

1.3. Fluxurile de trezorerie: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei;

Structura fluxului de numerar la 30 iunie 2016, comparativ cu aceeași perioada a anului anterior:

Elemente (lei)	30 iunie 2016	30 iunie 2015
1. Numerar net la începutul perioadei (a+b)	**2.343.920**	**4.372.604**
a. conturi curente	2.343.920	884.547
b. imobilizări financiare - depozite	-	3.488.057

A. Activitatea de exploatare (2-3)	**-491.248**	**-3.717.082**
2 Intrări de numerar	18.574.381	11.611.285
3 Ieșiri de numerar	19.065.629	15.328.367
B. Activitatea de investiții (4-5)	**-1.254.613**	**271.052**
4 Intrări de numerar	558	1.701.216
5 Ieșiri de numerar	1.255.171	1.430.164
C. Activitatea de finanțare (6-7)	**1.065.040**	**-103.685**
6 intrări de numerar	1.147.886	-
7 Ieșiri de numerar	82.846	103.685
Flux de numerar total (A+B+C)	**-680.821**	**-3.549.715**
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului	**-10.840**	**-24.082**
Numerar la sfârșitul perioadei	**1.652.259**	**798.807**
a. Conturi curente	1.610.075	558.527
b. Depozite	-	178.940
c. Valori de încasat	42.184	61.340

Îmbunătățirea fluxului de numerar in 2016 fata de perioada similara a anului trecut a dus la un necesar de doar 680.821 lei fata de 3.549.715 lei in 2015. Suma de 680.821 lei se compune din:

- 131.066 lei care au mers pe finanțarea activității operaționale (plăți furnizori, angajați, bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat);
- 359.624 lei care au reprezentat participarea administratorilor şi conducerii executive la profitul 2015 (inclusiv taxe buget);
- 190.131 lei care au mers pe finanțarea programului de investiții semestrul I 2016 (inclusiv achiziții leasing).

S-au plătit dividende din profit 2015 in suma de 1.147.886 lei; pentru plata dividendelor a fost contractat la BCR un credit overdraft;

Societatea deține la 30 iunie 2016 investiții in unități de fond, la valoare justa, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Număr unități de fond	Valoare unități de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	144.993	2.502.579
Fond deschis de investiții SIMFONIA 1	SG Asset Management - BRD	13.063	514.502

1.4. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Indicatori de lichiditate (număr de ori)			
Indicatorul lichidității curente	Active curente /Datorii curente	6,36	6,60
Indicatorul lichidității imediate	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	3,43	3,90
Indicatori de activitate (număr de ori)			
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,77	0,57
Viteza de rotație a activelor totale	Cifra de afaceri/ Total activ	0,29	0,22

Viteza de rotație a debitelor- clienți (nr. zile)	Sold mediu creanțe comerciale nete/Cifra de afaceri x 181	132	198
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	5,33	5,19
Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	Profitul înaintea plății dobânzii si a impozitului pe profit / Capitalul angajat*100 (%)	4,31	4,34
Rezultatul pe acțiune de baza (lei/acțiune)	Profit net/Nr. acțiuni	0,0071	0,0073

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

2.1. Prezentarea şi analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu anul anterior.

Lichiditatea societății este dependentă de lichiditatea investitorilor în mașini agricole. Aceasta din urma este influențată de o serie de factori care sunt influențate de politicile guvernamentale orientate spre acest sector al economiei, sector care are nevoie de susținere pentru a fi eficient. Din acest punct de vedere față de aceeași perioadă a anului anterior situația este neschimbată.

2.2. Prezentarea şi analiza efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu anul precedent

Valoarea investițiilor prognozate a se realiza în anul 2016 este de 370.000 RON pentru care se vor aloca bani din resurse proprii.

Obiectivele cuprinse în Programul de investiții urmăresc:

- modernizarea și retehnologizarea fluxurilor de producție pentru creșterea calității produselor și reducerea costurilor de producție, prin modernizări de mașini-unelte, instalații și achiziții noi în domeniul dezvoltării tehnologice.
- investiții specifice pentru implementarea proiectului de vânzări şi distribuţie;

În semestrul I 2016 au fost realizate investiții în suma totală de 383.159 lei (fara TVA), pentru obiectivele cuprinse în Programul de investiții după cum urmează:

- dezvoltarea şi modernizarea activităţii de logistică și desfacere;
- modernizarea sistemelor informatice: soft-uri pentru windows, office, antivirus și aplicații Android;
- dezvoltarea și eficientizarea activității de producție: modernizarea echipamentelor de debitat tabla cu laser și dotarea cu motostivuitor nou pentru cresterea capacității de transport intrauzinal;
- pregătirea fabricației pentru produse noi, prin dotare cu dispozitive.

În semestrul II 2016, sunt în curs de realizare investiții în suma aproximată de 200.000 lei (fără TVA) pentru obiectivele cuprinse in Programul de investiții după cum urmează:

- modernizarea echipamentelor de producție: adăugarea unui modul de afișaj electronic la instalația de găurit și frezat în coordonate, creșterea nivelului calitativ al reperelor vopsite prin modernizarea instalației de degresare-vopsire;
- modernizarea stației electrice pentru creșterea siguranței rețelelor de preluare a energiei electrice din sistemul național;
- dezvoltarea şi modernizarea activității de logistică și desfacere prin achiziționarea unui autoturism Dacia Duster.

2.3. Prezentarea şi analiza evenimentelor, tranzacţiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Piața de mașini agricole si agricultura n general, sunt supuse permanent unor constrângeri ridicate de finanțare și din acest punct de vedere fermierii prezinta un grad mare de vulnerabilitate la expunerea față de șocuri interne sau externe. Cifra de afaceri realizată în semestrul I 2016 este de 17.131.785 lei, cu 7% mai mare față de nivelul stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru semestrul I 2016.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

3.1. Desfășurarea Adunărilor Generale Ordinară Extraordinară a Acționarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor s-a desfășurat la data de 25 aprilie 2016 unde s-au aprobat următoarele materiale din ordinea de zi:

- Raportul de activitate al Consiliului de Administrație pentru anul 2015;
- Situaţiile financiare individuale pentru anul 2015, însoţite de opinia auditorului financiar independent;
- Repartizarea pe destinaţii a profitului net realizat în anul 2015;
- Descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2015;
- Direcţiile principale de activitate, Bugetul de Venituri şi Cheltuieli şi Obiectivele de investiţii pentru anul 2016;
- Participarea la profit a administratorilor ;
- Limitele generale de remuneraţie în anul 2016 pentru administratori și directorii societăţii, conform Art.153[18] din Legea nr. 31/1990 republicată şi actualizată.

Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor s-a desfășurat la data de 25 aprilie 2016 unde s-au aprobat următoarele materiale din ordinea de zi:

- Nivelul garanțiilor a căror valoare contabilă totală este în sumă de 1.049.695,42 lei reprezentând cumulat procentul de 14,21 % din total active imobilizate ale societății mai puțin creanțele.

Referitor la desfăşurarea lucrărilor, conţinutul detaliat al hotărârilor şi modul de adoptare al acestora Consiliul de Administrație a transmis, ASF şi BVB, a postat pe website-ul societății şi a adus la cunoştinţa acţionarilor, printr-un comunicat de presă, Raportul curent din data de 25 aprilie 2016.

Prin Raportul trimestrial, aferent trimestrului I 2016, diseminat conform reglementărilor în vigoare, Consiliul de Administraţie a prezentat acţiunile prioritare avute în vedere în perioada relevantă, acţiuni in curs de desfăşuare. Dintre acţiunile inițiate de Consiliul de Administraţie începand cu trimestul II 2016 menţionăm în mod deosebit:

1. Analizele efectuate asupra stadiului de îndeplinire a Bugetului de Venituri şi Cheltuieli şi măsurile adoptate pentru dezvoltarea şi modernizarea activităţii de logistică şi desfacere;
2. Analizele efectuate asupra propunerilor de dotare cu echipamente şi aprobarea bugetelor maximale pentru reechiparea şi reamenajarea Mecanicii Ceahlău;
3. Analiza organigramei societăţii şi aprobarea modificării în structura organigramei ca urmare a desființării unor posturi, în vederea reducerii de costuri;

In conformitate cu reglementările legale în vigoare şi principiile de guvernanţă corporativă, în semestrul I 2016, Consiliul de Administraţie s-a întrunit in 12 ședințe prilej cu care a luat în discuţie şi a adoptat 28 hotărâri cu privire la activitatea curentă a societăţii. La pregătirea şi desfăşurarea şedinţelor Consiliului de Administraţie o contribuţie importantă au avut-o membrii Comitetelor consultative şi Conducerea executivă.

3.2. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-şi respecta obligaţiile financiare in timpul semestrului I 2016

În perioada analizată societatea şi-a respectat obligaţiile financiare.

3.3. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deţinătorilor de valori mobiliare emise de societate.
Toţi deţinătorii de valori mobiliare emise de societate au beneficiat de drepturi egale.

1. TRANZACŢII SEMNIFICATIVE

În cazul emitentilor de acţiuni, informaţii privind tranzacţiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acţionează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

In semestrul I 2016 societatea nu a încheiat tranzacții majore cu persoane cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

PREŞEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE,
Trifa Aurelian Mircea Radu

DIRECTOR GENERAL,
Laura Serban Arghirescu

DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Marian

DECLARAŢIE

In conformitate cu prevederile art.113,lit. D alin.1 litera c) din Regulamentul CNVM (actual ASF) nr. 1/ 2006 completat prin Regulamentul CNVM nr.31/2006, subsemnaţii Laura Arghirescu - director general şi Gabriela Marian - director financiar, responsabil cu intocmirea Situatiilor financiare la data de 30 iunie 2016, declaram urmatoarele:

- Situaţiile financiare la data de 30 iunie 2016 au fost intocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară („IFRS") adoptate de Uniunea Europeana, in conformitate cu cerintele normelor de contabilitate din Romania reglementate prin Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata si actualizata, ale Ordinului 1286 din 2012 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiare aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, ale OMFP nr. 916 / 2016 privind aprobarea Sistemului de raportare contabila la 30 iunie 2016 a operatorilor economici;
- Situaţiile financiare la data de 30 iunie 2016 oferă o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere, societatea îşi desfăşoară activitatea în condiţii de continuitate;
- Raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii, precum si o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate;
- Nu avem cunostinta, la data prezentei declaratii, despre alte informatii, evenimente, imprejurari care sa altereze in mod semnificativ declaratiile de mai sus.

Prezenta declaratie a fost data astazi 10.08.2016 la sediul emitentului Mecanica Ceahlau SA in 5 exemplare originale, dintre care un exemplar pentru emitent, un exemplar catre comunicare BVB, un exemplar catre comunicare ASF si cate un exemplar pentru fiecare persoana fizica declaranta.

DIRECTOR GENERAL,
Laura Arghirescu

DIRECTOR FINANCIAR,
Marian Gabriela