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: **BURSA DE VALORI BUCURESTI**

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

A. Raportul trimestrial la 30.09.2016 al Consiliului de Administratie

Data raportului: 11.11.2016
Denumirea societăţii comerciale:
SC „MECANICA CEAHLĂU" S.A. PIATRA NEAMŢ
Sediul social: Piatra Neamţ str. Dumbravei nr.6, cod 610202
Numarul de telefon / fax : 0233-21.58.20 / 0233-21.60.69
Cod Unic de Înregistrare la Registrul Comertului : RO 2045262
Numar de ordine in Registrului Comerţului: J.27 / 8 / 08.01.1991
Capital social subscris şi vărsat: 23.990.846 lei
Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise: BVB.
Simbol de tranzacţionare: MECF.

1. Sinteza indicatorilor economico-financiare la 30.09.2016

Informatiile privind situatia economico-financiara a SC Mecanica Ceahlau SA la trimestrul III 2016 au fost prezentate in Situatiile financiare la data de 30.09.2016 intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare adoptate de Uniunea Europeana si OMFP nr. 1286/2012. Moneda de raportare a situatiilor financiare este leul.

Structura si evolutia elementelor de activ, datorii si capitaluri proprii ale societatii, comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent, se prezinta astfel:

1.a. Situatia individuala a pozitiei financiare

ELEMENTE DE BILANT	Trimestrul III 2016	Trimestrul III 2015
Active Imobilizate total din care:	**22.042.279**	**23.155.175**
Imobilizări corporale	21.440.413	22.620.746
Imobilizări necorporale	136.235	68.798
Investiții imobiliare	465.631	465.631
Active Curente total din care:	**38.372.422**	**36.646.047**
Stocuri	15.766.915	14.893.339
Creanțe comerciale și alte creanțe	14.590.944	17.116.317
Cheltuieli înregistrate în avans	95.196	80.150
Active financiare la valoarea justa	3.036.005	2.963.981
Numerar și echivalente de numerar	4.883.362	1.592.260
TOTAL ACTIVE	**60.414.701**	**59.801.222**
Capitaluri Proprii total din care:	**51.884.668**	**50.951.849**
Capital social	23.990.846	23.990.846

Rezerve	18.996.588	18.974.465
Rezultatul exercițiului	2.510.806	2.541.446
Rezultatul reportat	9.090.026	8.166.661
Alte elemente de capitaluri proprii	-2.703.598	-2.721.569
Total Datorii	**8.530.035**	**8.849.373**
Datorii pe Termen Lung total din care:	**2.878.478**	**3.024.905**
Imprumuturi pe termen lung	279.350	320.380
Provizion pentru pensii	166.720	475.306
Datorii privind impozitul amânat	2.432.408	2.229.219
Datorii Curente total din care:	**5.651.557**	**5.824.468**
Imprumuturi pe termen scurt	114.274	94.661
Datorii comerciale și alte datorii	5.511.096	5.242.696
Venituri înregistrate în avans	2.846	52.648
Provizioane	23.341	434.463
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	**60.414.701**	**59.801.222**

Activele curente in suma de 38.372.422 lei (30 septembrie 2015 : 36.646.047 lei) au crescut cu 4,71% fata de trimestrul III 2015 prin cresterea disponibilitatilor banesti plasate in active financiare si a numerarului si echivalentelor de numerar.

Indicatorul lichiditatii curente este 6,8 si ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Capitalurile proprii in suma de 51.884.668 lei (30 septembrie 2015: 50.951.849 lei) au crescut cu 1,83 % fata de trimestrul III 2015. Capacitatea de generare a profitului net al perioadei in suma de 2.510.806 lei a determinat cresterea capitalurilor proprii.

Datoriile totale in suma de 8.530.035 lei (30 septembrie 2015: 8.849.373 lei) inregistreaza o scadere de 3,61 % atat la sumele datorate pe termen lung cat si la datoriile curente.

Indicatorul gradului de indatorare este de 5,23 % raportat la capitalul propriu si de 4,97% raportat la capitalul angajat si exprima eficacitatea managementului in formarea surselor de finantare.

1.b. Situatia individuala a rezultatului global

Societatea Mecanica Ceahlau SA a incheiat trimestrul III 2016 cu o cifra de afaceri de 29.206.428 in crestere cu 28,24% fata de trimestrul III 2015.

Cifra de afaceri realizată la 30 septembrie 2016 este cu 14,69% mai mare faţă de BVC trimestul III 2016.

INDICATORI	Trimestrul III 2016	Trimestrul III 2015
Venituri din activitatea curenta (Cifra de afaceri)	29.206.428	22.774.530
Alte venituri	144.571	31.192
Venituri din variatia stocurilor	137.472	3.164.217
Total Venituri Operaționale	**29.488.471**	**25.969.939**
Cheltuieli privind stocurile	13.422.339	10.936.454
Cheltuieli privind utilitățile	468.296	573.773
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	4.888.905	5.396.344
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	1.184.128	1.138.683
Ajustarea valorii activelor curente	-15.752	274.511

Ajustări privind provizioanele	- 778.521	- 822.389
Alte cheltuieli	6.515.066	5.186.836
Total Cheltuieli Operaționale	**25.684.461**	**22.684.212**
Rezultatul Activităților Operaționale	**3.804.010**	**3.285.727**
Venituri financiare	126.013	234.517
Cheltuieli financiare	907.476	483.272
Rezultatul Financiar Net	**- 781.463**	**- 248.755**
Rezultatul înainte de impozitare	**3.022.547**	**3.036.972**
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	370.951	386.671
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	191.120	273.097
Castiguri aferente impozitului pe profit amânat	50.330	164.242
Rezultatul din Activități Continue (Profitul net)	**2.510.806**	**2.541.446**

Profitul net (realizat) la 30.09.2016 reprezinta 8,59 % din cifra de afaceri realizata .

B. RAPORTUL TRIMESTRIAL LA 30.09.2016

1. Situatiile financiare sunt intocmite conform cu Standardele Internationale de Raportare Financiare adoptate de Uniunea Europeana si OMFP nr. 1286/2012.

B. 1. a SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

	Nota	30 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Active			
Active Imobilizate			
Imobilizări corporale	**12**	**21.440.413**	**22.228.260**
Terenuri și amenajări la terenuri		12.082.199	12.082.199
Construcții		5.597.933	5.956.413
Instalații tehnice și mijloace de transport		3.700.592	4.114.263
Mobilier. aparatură birotică […]		37.622	43.865
Imobilizări corporale în curs de execuție		22.068	31.520
Imobilizări necorporale	**13**	**136.235**	**72.968**
Alte imobilizări necorporale		136.235	72.968
Investiții imobiliare	**14**	**465.631**	**465.631**
Total Active Imobilizate		**22.042.279**	**22.766.859**
Active Curente			
Stocuri	**15**	15.766.915	14.820.397
Creanțe comerciale și alte creanțe	**16**	14.590.944	15.378.137
Cheltuieli înregistrate în avans	**16**	95.196	29.194
Active financiare la valoarea justa	**17**	3.036.005	2.981.865
Numerar și echivalente de numerar	**17**	4.883.362	2.343.920
Total Active Curente		**38.372.422**	**35.553.513**
		60.414.701	**58.320.372**

Total Active			
Capitaluri Proprii			
Capital social	**18**	23.990.846	23.990.846
Rezerve	**18**	18.996.588	19.080.554
Rezultatul exercițiului		2.510.806	2.243.040
Rezultatul reportat		9.090.026	8.195.008
Alte elemente de capitaluri proprii		-2.703.598	-2.851.469
Total Capitaluri Proprii		**51.884.668**	**50.657.979**
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung	**20**	279.350	303.242
Provizion pentru pensii	**22**	166.720	194.004
Datorii privind impozitul amânat	**11**	2.432.408	2.305.053
Total Datorii pe Termen Lung		**2.878.478**	**2.802.299**
Datorii Curente			
Linie credit – plafon overdraft		-	-
Imprumuturi pe termen scurt	**20**	114.274	98.109
Datorii comerciale și alte datorii	**23**	5.511.096	3.982.854
Venituri înregistrate în avans	**21**	2.846	4.554
Provizioane	**22**	23.341	774.577
Total Datorii Curente		**5.651.557**	**4.860.094**
Total Datorii		**8.530.035**	**7.662.393**
Total Capitaluri Proprii și Datorii		**60.414.701**	**58.320.372**

B. 1. b SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

Pentru exercițiul financiar încheiat la 30 septembrie	**Nota**	**2016**	**2015**
Activități Continue			
Venituri	**5**	29.206.428	22.774.530
Alte venituri	**6**	144.571	31.192
Venituri din variatia stocurilor		137.472	3.164.217
Total Venituri Operaționale		**29.488.471**	**25.969.939**
Cheltuieli privind stocurile		13.422.339	10.936.454
Cheltuieli privind utilitățile		468.296	573.773
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	**8**	4.888.905	5.396.344
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	**12.13**	1.184.128	1.138.683
Câștiguri / Pierderi din cedarea imobilizărilor		-	-

Câștiguri / Pierderi din investițiile imobiliare	**14**	-	-
Ajustarea valorii activelor curente		-15.752	274.511
Ajustări privind provizioanele	**22**	-778.521	-822.389
Alte cheltuieli	**7**	6.515.066	5.186.836
Total Cheltuieli Operaționale		**25.684.461**	**22.684.212**
Rezultatul Activităților Operaționale		**3.804.010**	**3.285.727**
Venituri financiare		126.013	234.517
Cheltuieli financiare		907.476	483.272
Rezultatul Financiar Net	**9**	**- 781.463**	**- 248.755**
Rezultatul înainte de impozitare		**3.022.547**	**3.036.972**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	**10**	-370.951	-386.671
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	**10**	-191.120	-273.097
Castiguri aferente impozitului pe profit amânat	**10**	50.330	164.242
Rezultatul din Activități Continue		**2.510.806**	**2.541.446**
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
Rezerve din reevaluare cresteri		-	-
Impozit amanat capital		-	-
Rezerve din reevaluare descresteri		-83.966	-85.168
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		**-83.966**	**-85.168**
Total rezultat global aferent perioadei		**2.426.840**	**2.456.278**
Profit atribuibil	**19**	**2.510.806**	**2.541.446**
Rezultatul pe acțiune de bază		0,0105	0,0106

B. 1. c NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE la 30 septembrie 2016

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 septembrie 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 11 noiembrie 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 septembrie 2016 si 01 ianuarie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

	30 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
EUR	4,4523	4,5169
USD	3,9822	4,1400

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.

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 rationamente 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.

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.

d. Politici contabile aplicabile

<u>Standarde si interpretări în vigoare în perioada curentă</u>

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:

- **Amendamente aduse la standardele IFRS 10 „Situaţii financiare consolidate”,IFRS 12 “Informatii de prezentat cu privire la interesele in alte entitati”, si IAS 28”Investitii in entitati asociate” –Societati de investitii care sunt exceptate de la consolidare-**adoptat de UE în 22 septembrie 2016 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- **Amendamente aduse la IFRS 11 “Asocieri în participaţie”-Contabilitatea achizitiilor de interese de participare**, adoptat de UE în 24 noiembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- **Amendamente aduse la IAS 1 ”Prezentarea situatiilor financiare”-**propunere de imbunatatire adoptata de UE in data 18 decembrie 2015(in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016)
- **Amendamente aduse la IAS 16 ”Imobilizari corporale” si IAS 38 ”Imobilizari necorporale**”-clarificarea metodelor acceptabile de depreciere si amortizare- adoptat de UE in data de 2 decembrie 2015(in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016)
- **Amendamente aduse la IAS 16 ”Imobilizari corporale si IAS 41”Agricultura”**-adoptat de UE in data de 23 noiembrie 2015(in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente aduse la IAS 19 ”Beneficiile angajatilor”-** defineste planurile de beneficii:contributiile angajatilor adoptat de UE in data de 17 decembrie 2014(in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 februarie 2015),
- **Amendamente aduse la IAS 27 “Situaţii financiare individuale”- metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale**, adoptat de UE în 18 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **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 2012-2014)"**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 5, IFRS7,IAS 19 si IAS 34), în primul rând cu scopul de a elimina inconsecvenţele şi de a clarifica formulările- adoptat de UE în 15 decembrie 2015 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)

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

La data autorizarii acestor situatii financiare nu exista standarde si interpretari aduse standardelor existente, emise de IASB si adoptate de către UE care nu sunt în vigoare în perioada curentă.

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):

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).
- **IFRS 14 "Reglementarea conturilor amânate**" (.în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)-Comisia Europeana a decis sa nu lanseze imbunatatiri ale acestui standard interimar si sa astepte standardul final.
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienţii"si viitoare amendamente** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).
- **IFRS 16 „Contracte de leasing**(in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019)
- **Amendamente la IFRS 2"Plata pe baza de actiuni"-**clasificarea si cuantificarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni(in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018)
- **Amendamente la IFRS 4"Contracte de asigurare"**-aplicabil pentru IFRS 9"Instrumente financiare" cu IFRS 4"Contracte de asigurare"(in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu 1 ianuarie 2018 sau cand IFRS 9"Instrumente financiare" este aplicat pentru prima data.
- **Amendamente la IFRS 10 „Situaţii financiare consolidate" si IAS 28. "Investiţii în entităţi asociate si Operatii in Participatiune"** – Entitati de investitii: Aplicarea exceptiei la consolidare (data intrarii în vigoare a fost amanata pana cand proiectul privind metoda punerii in echivalenta va fi finalizat)
- **Amendamente la IAS 7"Situatia fluxurilor de trezorerie**"-propunere de imbunatatire (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 12"Impozitul pe profit"**-recunoasterea impozitelor amanate pentru pierderile nerealizate(in vigoare pentru perioadele anuale incepand 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 septembrie 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.

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.

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.

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) încheierea utilizării de către posesor, pentru un transfer din categoria proprietăților imobiliare utilizate de posesor în categoria investițiilor imobiliare;

(iii) Costuri ulterioare

Cheltuielile minore cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în situația rezultatului global la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada de amortizare ramasă a respectivului mijloc fix. Parti din anumite elemente ale imobilizarilor 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 contabilăa 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 calculatăpentru a diminua costul. mai puțin valoarea reziduală, utilizând metoda liniarăde 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.

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 dacăîn perioada imediat următoare se vor da în consum, sau dacă acele stocuri reprezintă stocuri de siguranță pentru anumite instalații.

i. Depreciere

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății. altele 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).

(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 baneasca.

La data de 30 septembrie 2016 conducerea Societăţii nu a evaluat valoarea actuala a obligaţiilor viitoare cu privire la aceste beneficii in natura si recompense banești be baza unui calcul actuarial dar a ajustat provizionul cu privire la aceste obligatii pe baza unei analize interne, efectuata la data de 30 septembrie 2016.

(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 salariațiilor 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.

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.

I. 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.

(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 aparcu 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.

q. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 30 septembrie 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 perioadei de raportare.

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 impartita pe segmente.

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

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

In plus, in scopuri de raportare financiara. evaluarile la valoarea justa sunt clasificate in Nivelul 1, 2 sau 3, in functie de gradul in care informatiile necesare determinarii 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 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Vânzări de bunuri	28.924.130	22.500.151
Prestări de servicii	107.159	105.460
Venituri din închirierea investiţiilor imobiliare	175.140	168.918
Total venituri	**29.206.428**	**22.774.530**

Cifra de afaceri a Societătii la 30 septembrie 2016 este de 29.206.428 (30.09.2015: 22.774.530 lei), din care 2.098.631 lei la export (30 septembrie 2015: 2.749.744 lei) şi 27.107.797 lei la intern (la 30 septembrie 2015:20.024.786 lei).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producţiei proprii în proporţie de 78%. Valoarea vânzărilor la export la 30 septembrie 2016 reprezintă 7% din cifra de afaceri. Cifra de afaceri realizată la 30 septembrie 2016 a fost cu 14,69% mai mare faţă de BVC.

6. ALTE VENITURI

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri	37.174	-
Venituri din producţia de imobilizări corporale	70.946	13.376
Venituri din despăgubiri şi penalităţi	9.650	5.423
Venituri din subventii pentru investiţii	1.708	1.708
Alte venituri operaţionale	25.093	10.686
Total alte venituri	**144.571**	**31.192**

7. ALTE CHELTUIELI

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Cheltuieli privind prestaţiile externe	6.213.893	4.756.922
Cheltuieli cu impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	117.257	133.171
Alte cheltuieli de exploatare	183.917	296.744
Total alte cheltuieli	**6.515.066**	**5.186.836**

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Alte cheltuieli de exploatare	**183.917**	**296.743**
(i) Despagubiri. amenzi si penalitati	**10.463**	***190.552***
	-	***4.402***

(ii) Sponsorizare		
(iii) Beneficii pentru angajaţi	***15.101***	***85.127***
Ajutoare sociale	2.315	11.537
Fond de stimulare	12.786	10.230
Tichete cadou	-	63.360
(iv) Alte cheltuieli de exploatare	***158.353***	***16.663***

8. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale

	30 septembrie 2016	**30 septembrie 2015**
Cheltuieli cu salariile	3.493.015	3.946.298
Cheltuieli cu contribuţiile la asigurările sociale obligatorii	1.074.565	1.147.082
Cheltuieli cu tichete acordate	321.325	302.964
Total	**4.888.905**	**5.396.344**
Număr mediu de salariaţi	**173**	**197**

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

- ajutoare sociale în sumă de 2.315 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;

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 septembrie 2016, informatiile sunt prezentate in Nota 22 Provizioane ” Beneficii angajati”.

9. VENITURI ŞI CHELTUIELI FINANCIARE

Recunoscute în Situația rezultatului global

	30 septembrie 2016	**30 septembrie 2015**
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	1.159	7.525
Câştig net din diferenţe de curs	8.477	-
Câştig net privind activele financiare	54.140	153.075
Alte venituri financiare	1.012	-
Total venituri financiare	**64.788**	**160.600**
Cheltuieli cu dobânzile	45.746	30.688

Pierderea netă din diferenţe de curs	-	18.253
Alte cheltuieli financiare	800.505	360.414
Total cheltuieli financiare	**846.251**	**409.355**
Rezultat financiar net	**- 781.463**	**- 248.755**

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 septembrie 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 septembrie 2016 este de 69.702 lei și valoarea cheltuielilor din diferenţe de curs valutar este de 61.225 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezinta reduceri financiare acordate clienților.

10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Impozitul pe profit curent	370.951	386.671
Cheltuiala / (Venitul) cu impozitul pe profit amânat	140.790	108.855

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Profit contabil inainte de impozitare	**3.106.513**	**3.122.138**
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	497.042	473.732
Efectul veniturilor neimpozabile	-177.000	251.200
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	50.909	164.139
Efectul diferențelor temporare	140.790	108.855
Impozitul pe profit	**511.741**	**495.526**

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 septembrie 2016, rezerva din reevaluare nerealizată şi aferentă reevaluărilor de după 1 ianuarie 2004 este în sumă de 12.624.358 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 fiscaleîn vigoare la data întocmirii situaţiilor financiare, respectiv 16%.

La 30 septembrie 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 septembrie 2016	**01 ianuarie 2016**	**30 septembrie 2016**	**01 ianuarie 2016**	**30 septembrie 2016**	**01 Ianuarie 2016**
Imobilizări corporale	-	-	60.143	38.690	- 60.143	- 38.690
Provizioane și ajustări	331.335	450.670	-	-	331.335	450.670
Rezerve din reevaluare	-	-	2.649.324	2.662.759	- 2.649.324	- 2.662.759
Rezerve din facilități fiscale	-	-	54.276	54.276	- 54.276	- 54.276
Total	**331.335**	**450.670**	**2.763.743**	**2.755.723**	**- 2.432.408**	**- 2.305.055**

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri şi clădiri	Maşini şi echipamente	Mobilier şi accesorii	În curs de execuţie	Total 2016
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	350.999	11.024	77.312	448.356
Ieşiri de mijloace fixe	-	291.391	-	86.764	378.155
Sold la 30 septembrie2016	**19.089.320**	**15.023.627**		**22.068**	**34.361.513**
AMORTIZARE CUMULATĂ					
Sold la 1 ianuarie 2016	**1.008.198**	**10.849.756**	**171.608**	**-**	**12.029.563**
Amortizarea în cursul anului	367.500	764.670	17.267		1.149.437
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	291.391	-	-	291.391
Sold la 30 septembrie 2016	**1.375.698**	**11.323.035**	**188.875**		**12.887.608**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE					
Sold la 1 ianuarie 2016	**33.489**	**-**	**-**	**-**	**33.489**
Ajustări constituite în cursul anului	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2016	**33.489**		**-**	**-**	**33.489**
Sold la 1 ianuarie 2016	**18.038.612**	**4.114.263**	**43.865**	**31.520**	**22.228.260**
Sold la 30 septembrie 2016	**17.680.132**	**3.700.592**	**37.622**	**22.068**	**21.440.413**

(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 anul 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 2016cu piaţa imobiliară din anul 2005.

(ii) Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

La 30 septembrie 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.

.

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Brevete. licenţe şi mărci comerciale	Alte imobilizari	Total
COST			
Sold la 1 ianuarie 2016	**65.883**	**645.605**	**711.488**
Achiziţiide imobilizări necorporale	-	97.958	97.958
Ieşiri de imobilizări necorporale	-	-	-
	65.883	**743.563**	**809.446**

Sold la 30 septembrie2016			

AMORTIZARE ŞI PIERDERI DIN DEPRECIERE

Sold la 1 ianuarie 2016	**65.883**	**572.638**	**638.520**
Amortizarea în cursul anului	-	34.691	34.691
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-
Sold la 30 septembrie2016	**65.883**	**607.329**	**673.211**
Sold la 1 ianuarie 2016	**-**	**72.968**	**72.968**
Sold la 30 septembrie 2016		**136.235**	**136.235**

Imobilizările necorporale la 30 septembrie 2016, la valoarea netă de 136.235 lei (01 ianuarie2016:72.968 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 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Valoare neta	**465.631**	**465.631**

	30 septembrie 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 septembrie	**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 la 30 septembrie 2016 a fost de 175.140 lei. Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare la 30 septembrie 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 care 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 la 30 septembrie 2016.

15. STOCURI

	30 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Materii prime şi materiale	1.430.771	1.427.267
Producţia în curs de execuţie	2.592.204	1.986.556
Semifabricate	64.112	-
Produse finite	9.601.555	10.616.461
Mărfuri	2.215.408	928.815
Ajustări depreciere	- 137.136	- 138.702
Stocuri la valoare netă	**15.766.915**	**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 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Creanţe comerciale	15.680.979	16.433.899
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale	-1.517.522	-1.531.708
Creanţe comerciale nete	**14.163.457**	**14.902.191**
Debitori diverşi	270.522	287.023
Furnizori – debitori	29.375	75.317
TVA de recuperat şi neeexegibilă	109.817	80.949
Ajustare pentru alte creanţe	-141.634	-141.634
Cheltuieli înregistrate în avans	95.196	29.194
Alte creanţe	159.407	174.291
Total	**14.686.140**	**15.407.331**

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

La 30 septembrie 2016 creanţele comerciale nete in suma de 14.163.457 lei (01 ianuarie 2016: 14.902.191 lei) sunt considerate in totalitate performante.

La 30 septembrie 2016, Societatea are primite de la clienți sub forma de garanție, bilete la ordin și cecuri în suma de 695.339 lei (01 ianuarie 2016 in suma de 3.832.527 lei) conform clauzelor contractuale.

La 30 septembrie 2016 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanţelor clienţi-interni în sumă totală de 1.517.522 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.

La 30 septembrie 2016 s-a reluat din ajustările constituite anterior o sumă de 14.186 lei reprezentând încasarea creanţelor.

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

	Depreciere 30 eptembrie 2016	**Valoare brută 30 septembrie 2016**	**Depreciere 01 ianuarie 2016**	**Valoare brută 01 ianuarie 2016**
Nerestante	-	8.296.047	-	12.885.236
Restante între 0 şi 90 de zile	-	3.416.843	-	1.966.441
Restante între 91 şi 270 de zile	-	1.993.720	-	50.147
Restante între 271 şi 365 de zile	-	268.547	-	367
Restante de peste un an	1.517.522	1.705.822	1.531.708	1.531.708
	1.517.522	**15.680.979**	**1.531.708**	**16.433.899**

La 30 septembrie 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 septembrie 2016**	**01 ianuarie 2016**
EUR	184.077	274.301
LEI	13.979.380	14.627.890
Total	**14.163.457**	**14.902.191**

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

	30 septembrie 2016	**01 ianuarie 2016**
La 1 ianuarie	**1.673.342**	**1.787.261**

Ajustări din depreciere recunoscute	-	509.137
Reluarea ajustări din depreciere	14.186	623.056
La sfârşitul perioadei	**1.659.156**	**1.673.342**

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

(i) Numerar și echivalente de numerar

	30 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Casa,conturi la bănci şi echivalente de numerar	4.771.130	2.319.371
Valori de incasat	112.232	24.549
Total	**4.883.362**	**2.343.920**

La 30 septembrie 2016 au fost efectuate compensari pentru datorii reciproce si girare de efecte comerciale in suma de 1.610.679 lei (la 30 septembrie 2015 suma de 2.553.245 lei).

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

	30 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Active financiare - Unitati de fond	3.036.005	2.981.865
Total	**3.036.005**	**2.981.865**

Societatea deține la 30 septembrie 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	2.515.629
Fond deschis de investiții SIMFONIA 1	SG Asset Management - BRD	13.063	520.376

18. CAPITAL ȘI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis şi vărsat la 30 septembrie 2016	**23.990.846 lei**
Numărul acţiunilor subscrise şi vărsate la 30 septembrie 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.

La 30 septembrie 2016 capitalul social al Societăţii nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.
Capitalul social înregistrat la data de 30 septembrie 2016 este de 23.990.846 lei.

Structura acţionariatului Societăţii este:

30 septembrie 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	2.819.930	281.993	1.1754
- persoane fizice	18.721.339	1.872.134	7.8035
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

01 ianuarie 2016	**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 septembrie 2016	**01 ianuarie 2016**
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	12.624.358	12.708.324
Rezerve legale	2.099.928	2.099.928
Alte rezerve	4.272.302	4.272.302
Total	**18.996.588**	**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.

(ii)Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitalul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 30 septembrie 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 -2016 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 la 30 septembrie 2016 în valoare de 2.510.806 lei (30 septembrie 2015: 2.541.446 lei) la numărul acţiunilor ordinare aflate în circulaţie de 239.908.460 acţiuni (30 septembrie 2015: 239.908.460 acţiuni).

Profitul atribuibil acţionarilor ordinari	**30 septembrie 2016**	**30 septembrie 2015**
Profitul perioadei	2.510.806	2.541.446
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe actiune	0,0105	0.0106

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 septembrie 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	0	20.05.2017

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

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 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Datorii pe termen lung		
Datorii privind leasingul financiar	279.350	303.242
Datorii pe termen scurt		
Garantii de buna executie lucrari	17.351	17.351
Garantii chiriasi conform contract	7.976	5.482
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	114.274	98.109

Rate de capital aferente leasingurilor financiare:

	30 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Până la 1 an	114.274	98.109
Între 1 şi 5 ani	279.350	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 septembrie 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 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
La 1 ianuarie	**4.554**	**6.831**
Recunoscute în Situația rezultatului global	1.708	2.277
La 30 septembrie	**2.846**	**4.554**

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				310.179	310.179
Provizioane reluate în cursul perioadei	48.414	27.284	11.340	1.001.662	1.088.700
Sold la 30 septembrie 2016		**166.720**		**23.341**	**190.061**
Pe termen lung		**166.720**			**166.720**
Curente				**23.341**	**23.341**

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 perioada curenta.*

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.Au fost reluate provizioanele in suma de 27.284 lei pentru beneficiile angajatilor ca urmare a pensionarii unor angajati in perioda curenta.

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 septembrie 2016 reprezintă:
- provizioane pentru beneficiile angajatilor in suma de 166.720 lei;
- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 7.100 lei.
- Provizioane pentru drepturi de autor neacordate conform contractelor incheiate in suma de
- 16.241 lei.

23. DATORII COMERCIALE ŞI ALTE DATORII

	30 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Datorii comerciale – termen scurt	3.885.133	2.155.117

Asigurări sociale şi alte impozite şi taxe	1.313.332	1.222.991
Furnizori – facturi nesosite	137.526	168.068
Garantii de buna executie lucrarisi chiriasi	25.328	22.832
Dividende de plată	60.628	33.542
Alţi creditori	89.149	380.304
Total	**5.511.096**	**3.982.854**

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 specifice 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 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Creanţe comerciale	14.163.457	14.902.191
Alte creante	427.487	475.946
Titluri de plasament	3.036.005	2.981.865
Numerar şi echivalente de numerar	4.883.362	2.343.920
	22.510.311	**20.703.921**

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

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Piaţa internă	27.107.797	20.024.786
Alte regiuni	2.098.631	2.749.744
- Zona UE	1.918.851	2.608.892
- Zona NON-UE	179.780	140.852
Total	**29.206.428**	**22.774.530**

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 de 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 septembrie 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 lichiditaţi.

b. Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadenţele contractuale ale activelor si datoriilor financiare sunt următoarele:

La 30 septembrie 2016	**Valoare contabila**	**0 – 12 luni**	**1 – 2 ani**	**2 – 5 ani**	**Mai mult de 5 ani**
Active financiare					
Numerar şi echivalente de numerar	4.883.362	4.883.362	-	-	-
Titluri de plasament	3.036.005	3.036.005	-	-	-
Creante comerciale si alte creante	14.590.944	14.590.944	-	-	-
Total active financiare	**22.510.311**	**22.510.311**	**-**	**-**	**-**
Datorii financiare					
Imprumuturi leasing	393.624	114.274	279.350	-	-
Datorii comerciale şi alte datorii	5.511.096	5.511.096		-	-
Total datorii financiare	**5.904.720**	**5.625.370**	**279.350**	**-**	**-**
Net	**16.605.591**	**16.884.941**	**-279.350**	**-**	**-**

c. Riscul de piaţă

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 septembrie 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 perioadei de raportare şi al perioadei precedente, precum şi cursurile valutare comunicate de Banca Naţională a României în ultima zi a trimestrului III, au fost:

Moneda	**Curs mediu**		**Curs spot la data raportării**	
	30 septembrie 2016	**01 ianuarie 2016**	**30 septembrie 2016**	**01 ianuarie 2016**
EUR	**4,4506**	**4,4450**	**4,4514**	**4,5245**
USD	**3,9700**	**4,0057**	**3,9688**	**4,1477**

c. Riscul de piață (continuare)

Analiza de senzitivitate

30 septembrie 2016	**EUR 1EUR = 4,4514**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Numerar si echivalente de numerar	87.092	4.796.270	4.883.362
Titluri de plasament		3.036.005	3.036.005
Creante comerciale si alte creante	184.077	14.406.867	14.590.944
Total active financiare	**271.170**	**22.239.142**	**22.510.311**
Imprumuturi leasing	279.350	114.274	393.624
Datorii comerciale si alte datorii	2.138.539	3.372.557	5.511.096
Total datorii financiare	**2.417.889**	**3.486.831**	**5.904.720**

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.

30 septembrie2016	**EUR 1EUR = 4,4514**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	-2.146.719	18.752.310	16.605.591
Profit / (Pierdere)	**-107.336**		**-107.336**

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 pot fi afectate de fluctuaţia ratei dobânzii de pe piaţă, întrucât Societatea are contract imprumut la sfarsitul perioadei din care nu a utilizat nici un plafon

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 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Total datorii	**8.530.036**	**7.662.393**
Numerar şi echivalente de numerar	4.883.362	2.343.920
Titluri de plasament	3.036.005	2.981.865
Total capitaluri proprii	**51.884.668**	**50.657.979**
Indicatorul datoriei nete	**0,01**	**0,05**

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 30 septembrie 2016 Societatea 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 a încasărilor.

La 30 septembrie 2016, Societatea este implicată în acțiuni în instanță după cum urmează:

- 49 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;
- 64 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 11 procese in calitate de reclamant care au ca obiect cerere de insolvență, faliment. Societatea estimeaza ca va obtine beneficii economice viitoare modice.

(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 pentru aplicarea cerintelor corespunzatoare standardelor de referinta a fost demonstrata si este atestata, conform procedurilor de certificare.

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 CYMeste 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 septembrie 2016 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

	30 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
Acțiuni necotate la 1 ianuarie	**51.000**	**51.000**
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 30 septembrie	**-**	**-**

Principalul obiect de activitate al Transport Ceahlău SRL îl reprezintă operatiuni de mecanica generala.

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

		Procentul de participare	
Data achiziţiei	Data vanzarii	30 septembrie 2016	01 ianuarie 2016
2004	-	24.28	24.28

Transport Ceahlau SRL	

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

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

a) Achizitii de bunuri si servicii

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Transport Ceahlau SRL	96.869	12.966

b) Soldul aferent achizitiilor de bunuri si servicii

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Transport Ceahlau SRL	39.882	5.023

c) Vanzari de bunuri si servicii

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Transport Ceahlau SRL	27.789	5.327

d) Soldul aferent vanzarilor de bunuri si servicii

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Transport Ceahlau SRL	4.373	1.456

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 septembrie 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 septembrie 2016	30 septembrie

		2015
Contracte de management	584.750	662.296
Membri Consiliul de Administratie	614.835	817.727

*b)*Soldul aferent la 30 septembrie

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
Contracte de management	18.863	18.942
Membri Consiliul de Administratie	-	-

2. Indicatorii economico-financiari mentionati la Anexa 30 B / Reg. ASF nr. 1 / 2006

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	6,80	6,85
2.Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/ Capital propriu x 100	5,23	5,00
	Capital imprumutat/ Capital angajat x 100	4,97	4,77
3.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	1,33	0,98
4.Viteza de rotatie a debitelor- clienti (nr. zile)	Sold mediu creante comerciale nete/ Cifra de afaceri x 270	112	143

DIRECTOR GENERAL,
Laura Arghirescu

DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Marian

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