Raportul de activitate
al
Consiliului de Administratie
Trimestrul III 2017

Către: BURSA DE VALORI BUCURESTI

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

A. Raportul trimestrial la 30.09.2017 al Consiliului de Administratie

Data raportului: 23.10.2016
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 30.09.2017

Informatiile privind situatia economico-financiara a societatii Mecanica Ceahlau SA la trimestrul III 2017 sunt prezentate in Situatiile financiare individuale incheiate la data de 30.09.2017 intocmite in conformitate cu ordinul 2844 din 2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele internationale de raportare financiara. Moneda de raportare a situatiilor financiare este leul. Situatiile financiare individuale incheiate la 30 septembrie 2017 nu au fost auditate.

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

1.a Situația individuala a pozitiei financiare

Elemente de Bilant	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Active Imobilizate total din care:	**24.699.020**	**22.042.279**
Imobilizări corporale	**23.628.229**	**21.440.413**
Imobilizări necorporale	**536.118**	**136.235**
Investiții imobiliare	**534.673**	**465.631**
Active Curente total , din care:	**40.105.478**	**38.372.422**
Stocuri din care:	**15.446.,094**	**15.766.915**
- Produse finite	9.933.815	9.601.555
- Mărfuri (produse in distributie)	2.372.122	2.215.408

Elemente de Bilant (continuare)	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
- Materii prime si materiale	1.838.047	1.430.771
- Altele (productia in curs de executie, semifabricate)	1.381.136	2.656.317
- Ajustari depreciere	-79.026	-137.136
Creanțe comerciale și alte creanțe	17.183.398	14.590.944
Cheltuieli înregistrate în avans	140.011	95.196
Active financiare la valoarea justa (unitati de fond)	3.089.788	3.036.005
Numerar și echivalente de numerar	4.246.187	4.883.362
TOTAL ACTIVE	**64.804.498**	**60.414.701**
Capitaluri Proprii total , din care:	**53.129.182**	**51.884.668**
Capital social	23.990.846	23.990.846
Rezerve	19.816.025	18.996.588
Rezultatul exercițiului	2.814.871	2.510.806
Rezultatul reportat	9.193.413	9.090.026
Alte elemente de capitaluri proprii	-2.685.973	-2.703.598
Total Datorii	11.675.316	8.530.035
Datorii pe Termen Lung total din care:	4.225.269	2.878.478
Imprumuturi pe termen lung	1.632.604	279.350
Provizion pentru pensii	193.621	166.720
Datorii privind impozitul amânat	2.399.044	2.432.408
Datorii Curente total din care:	7.450.047	5.651.557
Imprumuturi pe termen scurt	485.658	114.274
Datorii comerciale și alte datorii	6.555.020	5.511.096
Venituri înregistrate în avans	569	2.846
Provizioane	408.800	23.341
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	**64.804.498**	**60.414.701**

Capitalurile proprii au crescut la suma de 53.129.182 lei in principal prin inregistrarea profitului net al perioadei de 2.814.871 lei si a rezervelor constituite din anul precedent.

Activele curente au crescut cu 4,5% fata de trimestrul III 2016 si se compun din:

- ***Stocuri totale*** in sumă neta de 15.446.094 lei, in scadere cu 2 % comparativ cu stocurile din perioada anului 2016, constituite din :

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016	%
Materii prime şi materiale	1.838.047	1.430.771	128
Producţia în curs de execuţie	1.317.205	2.592.204	51
Semifabricate	63.931	64.112	99
Produse finite	9.933.815	9.601.555	103
Mărfuri (produse in distributie)	2.372.122	2.215.408	107
Ajustari si diferente de pret	-79.026	-137.136	**58**
Stocuri la valoarea netă	**15.446.094**	**15.766.915**	**98**

- ***Creanţele comerciale nete*** în sumă de 16.677.492 lei au crescut cu 17 % și sunt considerate în totalitate performante, se datoreaza cresterii cifrei de afaceri inregistrata in trimestrul III I 2017 fata de aceeasi perioada a anului precedent.

La 30.09.2017 societatea are primite de la clienți sub formă de garanție, bilete la ordin și cecuri conform clauzelor contractuale.

- ***Provizioanele*** *în sumă de 602.421 lei* au crescut comparativ cu 30 septembrie 2016 și se compun din:

- Provizioane pentru beneficii angajati la pensionare	193.621 lei
- Provizioane pentru comisioane distribuitori aferente trimestrului 3	256.831 lei
- Provizioane pentru bonusuri ASM aferente trimestrului 3	105.000 lei
- Provizion campanie marketing	46.681 lei

Datoriile pe termen lung au crescut prin contractarea unui credit de investitii pe termen lung , cu un sold de 1.842.047 lei necesar completarii surselor proprii de finantare pentru realizarea investitiilor in noi tehnologii de productie in suma de 2.463.549 lei.

Datoriile curente comparativ cu 30 septembrie 2016 au crescut cu 21% si se compun din:

	30 Septembrie 2017	30 Septembrie 2016
Datorii comerciale –furnizori	2.549.917	2.585.133
Datorii comerciale - furnizori in distributie	1.566.313	1.300.000
Asigurări sociale şi alte impozite şi taxe	1.256.085	1.313.332
Furnizori – facturi nesosite	107.110	137.526
Garantii de buna executie lucrari si chiriasi	11.077	25.328
Dividende de plată	87.078	60.628
Alţi creditori (Avansuri incasate de la clienti cu marfa nesosita si nefacturata)	977.439	89.149
Total	**6.555.019**	**5.511.096**

- ***Datoria comerciala furnizori curenti*** au scazut in conditiile in care compania a externalizat o serie de repere si componente catre furnizori de traditie in domeniu cu termene de plata de pana la 90 de zile.

- ***Datoria comerciala furnizori distributie*** reprezinta furnizorii produselor pe care le distribuim (Steyr, Projet, Stoll) soldul acestora ajungand la 120 % comparativ cu anul precedent. Scadenta acestora este in trimestrul 4.

- ***Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale*** de 1.256.085 lei cuprind in principal datoriile curente legate de personal, bugetul asigurarilor sociale si bugetul de stat.

- **Alti creditori** – soldul de 977.439 ron reprezinta avansuri incasate de la clienti pentru marfuri ce urmeaza a fi facturate (marfa in distributie la comanda)

- La 30 septembrie 2017 societatea nu are datorii restante.

1.b Situatia individuala a rezultatului global

Societatea Mecanica Ceahlau SA a incheiat trimestrul III 2017 cu o cifra de afaceri de 33.438.712 lei in crestere cu 15%.fata de trimestrul III 2016.

Cifra de afaceri realizata la 30 septembrie 2017 a fost cu 5% mai mare fata de BVC cumulat la 9 luni .

INDICATORI	30 septembrie 2017	% din cifra de afaceri	30 septembrie 2016	% din cifra de afaceri
Activități Continue				
Venituri din activitatea curenta (Cifra de afaceri)	33.438.712	100	29.206.428	100
Alte venituri	105.585		144.571	
Venituri din variatia stocurilor	217.930		137.472	
Total Venituri Operaționale	**33.762.227**		**29.488.471**	
Cheltuieli privind stocurile din care:	**15.785.443**	47	**13.422.339**	46
- Costul cu productia	8.501.244	25	7.421.625	25
- Costul marfurilor vandute in distributie	7.284.199	22	6.000.714	21
Cheltuieli privind utilitățile	520.773	2	468.296	2
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	5.516.068	16	4.888.905	16
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	1.390.211	4	1.184.128	4
Ajustarea valorii activelor curente	610		15.752	
Ajustări privind provizioanele	230.678	1	778.521	3
Alte cheltuieli (inclus comisioane distribuitori si cheltuieli Marketing)	6.998.918	21	6.515.066	22
Total Cheltuieli Operaționale	**29.980.125**		**25.684.461**	
Rezultatul Activităților Operaționale	**3.782.102**		**3.804.010**	
Venituri financiare	128.480		126.013	
Cheltuieli financiare	622.160		907.476	
Rezultatul Financiar Net	- **493.680**		- **781.463**	
Rezultatul înainte de impozitare	**3.288.422**		**3.022.547**	
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	415.051		370.951	
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	150.210		191.120	
Castiguri aferente impozitului pe profit amânat	91.710		50.330	
Rezultatul din Activități Continue (Profitul net)	**2.814.871**		**2.510.806**	

Cifra de afaceri inregistrata in trimestrul l III 2017 este cu 15 **%** mai mare comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent, crestere datorata atat vanzarilor de produse din fabricatie proprie (crestere cu 13%) cat si vanzarilor de produse aflate in distributie (crestere cu 21 %).

Cifra de afaceri	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016	%
Vânzări din productia vanduta	25.098.007	22.260.092	113
Vânzări de produse in distributie	7.917.590	6.542.280	121
Prestări de servicii	304.459	282.298	108
Venituri din alte vanzari	118.656	121.758	97
Total venituri	**33.438.712**	**29.206.428**	**115**

Cheltuieli operationale

Cheltuielile din activitatea curentă în sumă de 29.980.125 lei, in crestere cu 17 % față de perioada corespunzatoare a anului precedent au fost necesare pentru sustinerea cresterii cifrei de afaceri si pregatirii productiei pentru perioada trim IV.

Structura costurilor pentru trimestrului III 2017 raportata la cifra de afaceri este mult imbunatatita fata de structura costurilor trimestrului III 2016.
Cheltuielile operationale includ:

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016	%
Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile pentru productie	8.953.662	7.596.419	118
Costul marfurilor vandute in distributie	7.294.199	6.000.714	121
Cheltuieli privind stocurile	**16.247.861**	**13.597.133**	**120**

1. Cheltuielile cu marfurile in distributie au inregistrat o crestere fata de anul precedent pentru a sustine vanzarile marfurilor in distributie mai mari cu 21 % fata de aceeasi perioada a anului precedent ;
2. Cheltuielile cu salariile si contribuțiile angajatilor inregistreaza o crestere de 13%, pentru:
   - motivarea vanzarilor si a rezultatelor operationale,
   - bonusuri manageri din provizionul aferent anului 2016;
   - bonusuri Administratori din provizionul aferent anului 2016;
   - cheltuieli salariale cu personalul indirect prin reintegrarea unui fost salariat;
   -cheltuieli salariale datorate cresterii salariului minim pe economie cu influenta de 12 % in costuri;
3. Cheltuielile privind prestatiile externe in crestere cu 7 % datorita comisioanelor distribuitorilor direct corelate cu cresterea cifrei de afaceri;

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016	%
Cheltuieli privind prestaţiile externe	6.674.089	6.213.893	107
Cheltuieli cu impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	106.906	117.257	91
Alte cheltuieli de exploatare	217.923	183.917	118
Total alte cheltuieli	**6.998.918**	**6.515.066**	**107**

4. Cheltuieli logistice, mai mari fata de trimestrul III 2016 (de la 376.100 lei la 413.838 lei) datorate cresterii vanzarilor (cifrei de afaceri) cu 15% fata de anul precedent

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile aferente evaluării unitaților de fond deținute de societate la valoarea justă și veniturile din reevaluarea creantelor si datoriilor in valuta la 30 septembrie 2017.

Cheltuielile financiare cuprind sconturile sau discount-urile acordate, dobânzile şi diferenţele de curs valutar la 30 septembrie 2017. Pentru a stimula incasarile in numerar de la clienti Mecanica Ceahlau a continuat colaborarea cu institutii financiare si a promovat oferte de finantare pentru clientii finali cu 0% dobanda, aceasta fiind in fapt sustinuta / subventionata de catre Mecanica Ceahlau. Aceasta strategie a dus la cresterea incasarilor de la clienti comparativ cu anul precedent.

Profitul net – la 30 septembrie 2017 reprezinta 8,41 % din cifra de afaceri si este cu 1% mai mare decat BVC 9 luni si cu 15 % peste profitul din aceeasi perioada a anului 2016.

1.c. Indicatori economico-financiari mentionati la Anexa 30B / Reg. ASF nr. 1 / 2006

	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
1.	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente /Datorii curente	5,68	6,80
2.	Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu x 100	7,60	5,23
		Capital imprumutat/Capital angajat x 100	6,20	4,76
3.	Viteza de rotatie a debitelor- clienti (nr. Zile)	Sold mediu creante comerciale nete/Cifra de afaceri x 270	98	112
4.	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	1,35	1,33

2. Raportul trimestrial la 30 septembrie 2017 – versiunea integrala este disponibila pe website-ul propriu www.mecanicaceahlau.ro si in link-ul din platforma IRIS (document PDF atasat in platforma IRIS) ;

PREŞEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE,
Trifa Aurelian Mircea Radu

DIRECTOR GENERAL,
Laura Elena Warinschi

DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Marian

MECANICA CEAHLAU S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL INCHEIAT LA

30 SEPTEMBRIE 2017

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU ORDINUL 2844 DIN 2016

PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU

STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA

Situatiile financiare individuale incheiate la 30 septembrie 2017 nu au fost auditate

S.C. MECANICA CEAHLĂU S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017,
CONFORME CU ORDINUL NR. 2844/2016,
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

CUPRINS:

SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUAŢIA INDIVIDUALA A POZIŢIEI FINANCIARE	
SITUAŢIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	
SITUAŢIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	
NOTELE LA SITUAŢIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	

S.C. MECANICA CEAHLĂU S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017,
CONFORME CU ORDINUL NR. 2844/2016,
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

	Nota	30 septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Active			
Active Imobilizate			
Imobilizări corporale	**12**	**23.628.229**	**21.778.510**
Terenuri și amenajări la terenuri		12.250.463	12.082.199
Construcții		5.178.970	5.547.881
Instalații tehnice și mijloace de transport		5.779.235	4.116.666
Mobilier, aparatură birotică		23.784	31.765
Imobilizări corporale în curs de execuție		395.777	-
Imobilizări necorporale	**13**	**536.118**	**571.122**
Alte imobilizări necorporale		124.287	122.464
Concesiuni,brevete,licente,marci comerciale,drepturi si active similare		395.145	448.658
Imobilizari necorporale in curs		16.686	
Investiții imobiliare	**14**	**534.673**	**465.631**
Total Active Imobilizate		**24.699.020**	**22.815.263**
Active Curente			
Stocuri	**15**	15.446.094	14.789.473
Creanțe comerciale și alte creanțe	**16**	17.183.398	12.994.022
Cheltuieli înregistrate în avans	**16**	140.011	41.779
Active financiare la valoarea justa (unitati de fond)		3.089.788	3.046.521
Numerar și echivalente de numerar	**17**	4.246.187	5.003.004
Total Active Curente		**40.105.478**	**35.874.799**
Total Active		**64.804.498**	**58.690.062**
Capitaluri Proprii			
Capital social	**18**	23.990.846	23.990.846
Rezerve	**18**	19.816.025	19.095.975
Rezultatul exercițiului	**19**	2.814.871	2.105.150
Rezultatul reportat		9.193.413	9.117.566
Alte elemente de capitaluri proprii		(2.685.973)	(2.826.120)
Total Capitaluri Proprii		**53.129.182**	**51.483.417**

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE (continuare)

	Nota	30 septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung	**20**	1.632.604	253.913
Provizion pentru pensii	**22**	193.621	226.364
Datorii privind impozitul amânat	**11**	2.399.044	2.353.763
Total Datorii pe Termen Lung		**4.225.269**	**2.834.040**
Datorii Curente			
Imprumuturi pe termen scurt	**20**	485.658	117.557
Datorii comerciale și alte datorii	**23**	6.555.020	3.675.390
Venituri înregistrate în avans	**21**	569	2.277
Provizioane	**22**	408.800	577.381
Total Datorii Curente		**7.450.047**	**4.372.605**
Total Datorii		**11.675.316**	**7.206.645**
Total Capitaluri Proprii și Datorii		**64.804.498**	**58.690.062**

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie, în data de 23.10.2017 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Warinschi Laura Elena,
Director general

Marian Gabriela,
Director financiar

S.C. MECANICA CEAHLĂU S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017,
CONFORME CU ORDINUL NR. 2844/2016,
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL

Pentru exercițiul financiar încheiat la 30 septembrie 2017	**Nota**	**30 septembrie 2017**	**30 septembrie 2016**
Activitati Continue			
Venituri	5	33.438.712	29.206.428
Alte venituri	6	105.585	144.571
Variatia stocurilor		217.930	137.472
Total Venituri Operaționale		**33.762.227**	**29.488.471**
Cheltuieli privind stocurile (includ costul marfurilor vandute)		(15.785.443)	(13.422.339)
Cheltuieli privind utilitățile		(520.773)	(468.296)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	8	(5.516.068)	(4.888.905)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	12,13	(1.390.211)	(1.184.128)
Castiguri/Pierderi din cedarea imobilizarilor		0	0
Castiguri/Pierderi din investitiile imobiliare	14	0	0
Ajustarea valorii activelor curente	17	610	15.752
Ajustări privind provizioanele	22	230.678	778.521
Alte cheltuieli	7	(6.998.918)	(6.515.066)
Total Cheltuieli Operaționale		**(29.980.125)**	**(25.684.461)**
Rezultatul Activităților Operaționale		**3.782.102**	**3.804.010**
Venituri financiare		128.480	126.013
Cheltuieli financiare		(622.160)	(907.476)
Rezultatul Financiar Net	**9**	**(493.680)**	**(781.463)**
Rezultatul înainte de impozitare		**3.288.422**	**3.022.547**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	**10**	(415.051)	(370.951)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	**10**	(150.210)	(191.120)
Castiguri aferente impozitului pe profit amânat	**10**	91.710	50.330
Rezultatul din Activități Continue		**2.814.871**	**2.510.806**

S.C. MECANICA CEAHLĂU S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017,
CONFORME CU ORDINUL NR. 2844/2016,
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL (CONTINUARE)

Pentru exercițiul financiar încheiat la 30 septembrie	**Nota**	**30 septembrie 2017**	**30 septembrie 2016**
Activitati Continue	**19**		
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
Rezerve din reevaluare cresteri		-	-
Impozit amanat capital		-	-
Rezerve din reevaluare descresteri		(82.621)	(83.966)
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		**(82.621)**	**(83.966)**
Total rezultat global aferent perioadei		**2.732.250**	**2.426.840**
Profit atribuibil		**2.814.871**	**2.510.806**
Rezultatul pe acțiune de bază		0,0117	0,0105

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie, în data de 23.10.2017 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Warinschi Laura Elena,
Director General

Marian Gabriela,
Director Financiar

S.C. MECANICA CEAHLĂU S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2017,
CONFORME CU ORDINUL NR. 2844/2016,
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Atribuibile acționarilor Societății							
	Capital social	**Rezerve legale**	**Rezerve din reevaluare**	**Alte rezerve**	**Rezultat reportat**	**Rezultat curent**	**Alte elemente de capitaluri proprii**	**Total capitaluri proprii**
Sold la 1 ianuarie 2017	**23.990.846**	**2.099.928**	**12.596.817**	**4.272.302**	**9.117.566**	**2.105.150**	**(2.699.192)**	**51.483.418**
Tranfer rezultat an 2016 la rezultat reportat	-	-	-	-	2.105.150	(2.105.150)	-	-
Transfer rezultat reportat la reserva legala	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezultat reportat 2016 la alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezerve legale din profit la alte rezerve	-	-	-	802.671	(802.671)	-	-	-
Profit net al exercițiului	-	-	-	-	-	2.814.871	-	2.814.871
Rezerva legala 2016	-	126.928		-	(126.928)	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global								
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	(6.774)	-	-	(6.774)
Impozit amânat capitaluri	-	-	-	-	-	-	13.219	13.219
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-		(82.621)	-	82.621	-	-	-
Dividende distribuite actionarilor	-	-		-	(1.175.551)	-	-	(1.175.551)
Participare la profit	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2017	**23.990.846**	**2.226.856**	**12.514.196**	**5.074.973**	**9.193.413**	**2.814.871**	**(2.685.973)**	**53.129.182**

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie, în data de 23.10.2017 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Warinschi Laura Elena,
Director General

Marian Gabriela,
Director Financiar

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare individuale.

SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 30 septembrie	Nota	2017	2016
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			**9**
Incasari în numerar de la clienti		33.226.617	32.861.743
Plăți către furnizori și angajați		30.657.179	(28.780.179)
Numerar generat din activități de exploatare		**2.569.438**	**4.081.564**
Dobânzi plătite	**9**	(19.948)	(4.551)
Impozit pe profit plătit	**10**	(280.561)	(96.350)
Numerar net generat din exploatare		**2.268.929**	**3.980.663**
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Dobânzi încasate	**9**	7.627	1.159
Dividende platite		(1.126.455)	(1.147.886)
Achiziții de imobilizări corporale		(3.686.042)	(141.051)
Rascumparare unitati de fond		-	-
Numerar net generat din investiții		**(4.804.870)**	**(1.287.778)**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Incasari din imprumuturi pe termen lung/scurt		1.917.789	1.147.886
Rambursarea imprumuturilor		(89.163)	(1.147.886)
Plata datoriilor din leasing financiar		(114.319)	(135.714)
Numerar net (utilizat în) activități de finanțare		**(1.803.470)**	**(135.714)**
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		**(732.471)**	**2.557.171**
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		5.003.004	2.343.920
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului		(24.346)	(17.729)
Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie		**4.246.187**	**4.883.362**

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie în data de 23.10.2017 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Warinschi Laura Elena	**Marian Gabriela**
Director General	Director Financiar

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

Situațiile financiare individuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară au fost întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 30 septembrie 2017.

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 2488 din 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.
- ORDIN nr. 895 din 16 iunie 2017 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2017 a operatorilor economici, precum şi pentru reglementarea unor aspecte contabile

Situațiile financiare individuale au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la data 23.10.2017.

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 Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată , aprobate prin OMFP 2844/2016.
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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

c. Moneda funcțională și de prezentare (continuare)

Ratele de schimb la 30 septembrie 2017 si 01 ianuarie 2017 sunt dupa cum urmeaza:

	30 septembrie2017	01 ianuarie 2017
EUR	4,5991	4,5411
USD	3,8977	4,3033

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. 2844/2016, cu modificarile ulterioare, presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

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

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

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

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

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

Concedii neefectuate

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

Provizioane si datorii contingente

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

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.

e. Politici contabile aplicabile

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

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

- **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate", IFRS 12 "Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entităţi" şi IAS 28 "Investiţii în entităţi asociate și asocieri în participație" -** Societăţi de investiţii: aplicarea excepţiei de consolidare - adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

- **Amendamente la IFRS 11 "Asocieri în participație"** – Contabilitatea achizițiilor de interese în operațiunile comune - adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

- **Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** - Inițiativa privind cerința de prezentare - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

- **Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Imobilizări necorporale" –** Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

- **Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 41 "Agricultura"** – Plante de reproducere - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile (continuare)

Standarde si interpretări în vigoare în perioada curentă

- **Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților"** – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),

- **Amendamente la IAS 27 "Situații financiare individuale"** – metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătăţiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele şi de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătăţiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele şi de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

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

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

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

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** - adoptat de UE pe 22 Noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

- **IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții"** și amendamentele la IFRS 15 "Data intrării în vigoare a IFRS 15" - adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile (continuare)

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 14 "Conturi de amânare aferente activităților reglementate"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui interimar și să aștepte finalizarea acestuia,

- **IFRS 16 "Leasing"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

- **Amendamente la IFRS 2 "Plata pe bază de acțiuni"** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

- **Amendamente la IFRS 4 "Contracte de asigurare"** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 "Instrumente financiare"),

- **Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate" și IAS 28 "Investiţii în entităţi asociate și asocieri în participație"-** Vânzarea de sau contribuţia cu active între un investitor şi entităţile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalenţă),

- **Amendamente la IFRS 15 "Venituri din contracte cu clienții"** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

- **Amendamente la IAS 7 "Situațiile fluxurilor de trezorerie"** - Iniţiativa privind cerinţele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),

- **Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit"** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),

- **Amendamente la IAS 40 "Investiții imobiliare"** – Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile (continuare)

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

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătăţiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)"** care rezultă din proiectul anual de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele şi de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),

- **IFRIC 22 "Tranzacții cu valută și avansuri"** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială.

Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.
Conform estimărilor Societății folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform IAS 39: "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare" nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

Tranzacţiile Societăţii în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Naţională a României („BNR") pentru data tranzacţiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 30 iunie 2017.

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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Instrumente financiare (continuare)

(i) Instrumente financiare nederivate (continuare)

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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Instrumente financiare (continuare)

Numerar si echivalente de numerar

(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;

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

(i) Recunoaștere și evaluare (continuare)

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) începerea procesului de îmbunătățire în perspectiva vânzării, pentru un transfer din categoria investițiilor imobiliare în categoria stocurilor;

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

(d) începerea unui leasing operațional cu o altă parte, pentru un transfer din categoria stocurilor în categoria investițiilor imobiliare.

(iii) Costuri ulterioare

Cheltuielile minore cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în situația rezultatului global la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada de amortizare ramasă a respectivului mijloc fix. Parti din anumite elemente ale imobiliarilor corporale pot necesita inlocuiri la intervale regulate de timp. o entitate recunoaste în valoarea contabilă a unui element de imobilizari costul de inlocuire a unei piese de schimb dintr-un astfel de element atunci cand acest cost apare, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

(iii) Costuri ulterioare (conitnuare)

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

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

f. Investiții imobiliare

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

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

g. Active achiziționate în baza unor contracte de leasing

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

h. Stocuri

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

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

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

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

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").

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continued)

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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 iunie 2017 conducerea Societăţii nu a evaluat valoarea actuala a obligaţiilor viitoare cu privire la aceste beneficii in natura si recompense banești be baza unui actuarial si a înregistrat un provizion cu privire la aceste obligatii pe baza unei analize interne.

(ii) Beneficii pe termen scurt

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

(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

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

- Salariaţii care se pensionează pentru limită de vârstă, invaliditate, anticipat parţial sau anticipat vor primi o recompensă de sfârşit de carieră astfel:

  - cei cu vechime în societate de peste 15 ani, două salarii de bază medii negociate pe societate;

  - cei cu vechime în societate cuprinsă între 5 si 15 ani, un salariu mediu de bază negociat pe societate;

- Salariaţii care se pensionează ca urmare a unui accident sau a unui eveniment în legătură cu munca şi care au o vechime în societate cuprinsă între 0 – 5 ani vor beneficia de un salariu de bază negociat pe societate.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

k. Provizioane

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

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

(i) Garanții

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

(ii) Beneficiile angajaților

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

(iii) Litigii

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

(iv) Alte provizioane

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

l. Venituri

(i) Vânzarea bunurilor

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

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

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

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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

o. Venituri și cheltuieli financiare

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

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

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

p. Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare atasate. Ele sunt prezentate in cazul in care exista posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice posibile, dar nu probabile, si/sau valoarea poate fi estimata in mod credibil. Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare atasate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

q. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 30 septembrie 2017 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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q. Impozitul pe profit (continuare)

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

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

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

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

r. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acţiune de bază este calculat prin împărţirea rezultatului net atribuibil acţionarilor la numărul de acţiuni ordinare în circulaţie la sfârşitul anului.

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
Romanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	Acţionar semnificativ
Transport Ceahlau SRL	Societate afiliată

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

u. Raportarea pe segmente

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

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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

5. VENITURI

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Vânzări de bunuri	33.134.252	28.924.130
Prestări de servicii	105.967	107.159
Venituri din închirierea investiţiilor imobiliare	198.492	175.140
Total venituri	**33.438.712**	**29.206.428**

Cifra de afaceri a Societătii aferentă trimestrului III 2017 este de 33.438.712 lei (trimestrul III 2016: 29.206.428 lei), din care 2.098.631 lei la export şi 27.107.797 lei la intern.

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producţiei proprii în proporţie de 77 %.
Ponderea vanzarilor de produse in distributie tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projet, incarcatoare frontale Stoll in cifra de afaceri a societatii este in trimestrul III 2017 de 22 %.

6. ALTE VENITURI

	30septembrie 2017	30 septembrie 2016
Venituri din subvenţii de exploatare aferente altor venituri	25.000	37.174
Venituri din productia de imobilizari corporale	64.855	70.946
Venituri din despăgubiri şi penalităţi	4.355	9.650
Venituri din subventii pentru investiţii	1.708	1.708
Alte venituri operaţionale	9.667	25.093
Total alte venituri	**105.585**	**144.571**

7. ALTE CHELTUIELI

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Cheltuieli privind prestaţiile externe	6.674.089	6.213.893
Cheltuieli cu impozite, taxe şi vărsăminte asimilate	106.906	117.257
Alte cheltuieli de exploatare	217.923	183.917
Total alte cheltuieli	**6.998.918**	**6.515.066**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

7. ALTE CHELTUIELI (continuare)

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Alte cheltuieli de exploatare	**217.923**	**183.917**
(i) Despagubiri, amenzi si penalitati	**2.025**	***10.463***
(ii) Donatii si subventii acordate	**-**	**-**
(iii) Beneficii pentru angajaţi	**102.704**	***15.101***
Ajutoare sociale	11.539	2.315
Fond de stimulare	31.200	12.786
Tichete cadou	59.965	-
(iv) Alte cheltuieli de exploatare	**113.194**	***158.353***

8. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale	**30 septembrie 2017**	**30 septembrie 2016**
Cheltuieli cu salariile	3.776.376	3.493.015
Cheltuieli cu contribuţiile la asigurările sociale obligatorii	1.111.760	1.074.565
Cheltuieli cu concedii de odihnă neefectuate	-	-
Participarea administratorilor şi conducerii executive la profitul net	380.184	**-**
Cheltuieli cu tichete acordate	247.748	321.325
Total	**5.516.068**	**4.888.905**
Număr mediu de salariaţi	**165**	**173**

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

- ajutoare sociale în sumă de 11.539 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 31.200 lei acordate conform art.124 din C.C.M în vigoare. In vederea sărbătoririi zilei de 8 martie se constituie un fond de stimulare pentru femei;
- tichete cadou în sumă de 59.965 lei acordate conform art. 63 din C.C.M în vigoare.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.
Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 30.09.2017, informatiile sunt prezentate in Nota 22 Provizioane ” Beneficii angajati”.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

9. VENITURI ŞI CHELTUIELI FINANCIARE

Recunoscute în Situația rezultatului global	30septembrie 2017	30 septembrie 2016
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate şi actualizării creanţelor	-	-
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	7.627	1.159
Câştig net din diferenţe de curs	-	8.477
Câştig net privind activele financiare	-	54.140
Alte venituri financiare	44.365	1.012
Total venituri financiare	**51.992**	**64.788**
Cheltuieli cu dobânzile	31.067	45.746
Pierderea netă din diferenţe de curs	35.529	-
Alte cheltuieli financiare	479.076	800.505
Total cheltuieli financiare	**545.672**	**846.251**
Rezultat financiar net	**(493.680)**	**(781.463)**

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 2017.

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 2017 este de 76.488 lei și valoarea cheltuielilor din diferenţe de curs valutar este de 112.017 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezinta reduceri financiare acordate clienților.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit	**30 septembrie 2017**	**30 septembrie 2016**
Impozitul pe profit curent	415.051	370.951
Venitul /(Cheltuiala) cu impozitul pe profit amânat	58.500	140.790
Profit contabil inainte de impozitare	**3.371.044**	**3.106.513**
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	539.367	497.042
Efectul veniturilor neimpozabile	(128.057)	(177.000)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	3.742	50.909
Efectul diferențelor temporare	58.500	140.790
Impozitul pe profit	**473.551**	**511.741**

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 2017 , rezerva din reevaluare nerealizată şi aferentă reevaluărilor de după 1 ianuarie 2004 este în sumă de 12.514.196 lei.

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

La 30 septembrie 2017 s-au recunoscut creanțe din impozit amânat pentru provizioanele existente în sold care au fost nedeductibile la calculul impozitului pe profit curent.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

11. CREANŢE ŞI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (continuare)

Creanţele şi datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	ACTIVE		DATORII		NET	
	30 septembrie 2017	**01ianuarie 2017**	**30 septembrie 2017**	**01ianuarie 2017**	**30 septembrie 2017**	**01ianuarie 2017**
Imobilizări corporale	-	-	84.381	70.052	(84.381)	(67.294)
Creanţe comerciale	-	-	-	-	-	-
Provizioane și ajustări	375.719	412.725	-	-	375.719	412.725
Rezerve din reevaluare	-	-	2.636.106	2.644.918	(2.636.106)	(2.644.918)
Rezerve din facilități fiscale	-	-	54.276	54.276	(54.276)	(54.276)
Total	**375.719**	**412.725**	**2.774.763**	**2.769.246**	**(2.399.044)**	**(2.353.763)**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri şi clădiri	Maşini şi echipamente	Mobilier şi accesorii	În curs de execuţie	Total 2017
COST					
Sold la 1 ianuarie 2017	**19.169.375**	**15.706.454**	**226.497**	**-**	**35.102.327**
Intrări de mijloace fixe	168.264	2.564.578	-	413.525	3.146.367
Ieşiri de mijloace fixe	-	-	-	17.748	17.748
Sold la 30 septembrie 2017	**19.337.639**	**18.271.032**	**226.497**	**395.777**	**38.230.946**
AMORTIZARE CUMULATĂ					
Sold la 1 ianuarie 2017	**1.497.651**	**11.589.788**	**194.732**	**-**	**13.282.171**
Amortizarea în cursul anului	368.910	902.009	7.980	-	1.278.900
Reversare amortizare cumulată	-	-	-	-	
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-	-	
Sold la 30 septembrie 2017	**1.866.561**	**12.491.797**	**202.713**	**-**	**14.561.072**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE					
Sold la 1 ianuarie 2017	**41.644**	**-**	**-**	**-**	**41.644**
Ajustări constituite în cursul anului	-	-	-		
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	-	-		
Sold la 30 septembrie 2017	**41.644**	**-**	**-**	**-**	**41.644**
Sold la 1 ianuarie 2017	**17.630.080**	**4.116.667**	**31.765**	**-**	**21.778.511**
Sold la 30 septembrie 2017	**17.429.433**	**5.779.235**	**23.784**	**395.777**	**23.628.229**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

(i) Reevaluare

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

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

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

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

(ii) Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

La 30 septembrie 2017, Societatea are gajate sau ipotecate imobilizari corporale a căror valoare contabilă totală este de 3.414.976 lei din care terenuri în valoare de 515.829 lei și clădiri în valoare de 453.346 lei, si echipamente tehnoligice de 2.445.800 lei

Valoarea neta contabila a mijloacelor fixe achiztionate in leasing financiar era de 304.884 lei la 30 septembrie 2017.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

IMOBILIZARI NECORPORALE

	Brevete, licenţe şi mărci comerciale	Alte imobilizari	Imobilizări necorporale în curs de execuţie	Total
COST				
Sold la 1 ianuarie 2017	**514.541**	**743.563**	**-**	**1.258.104**
Achiziţii	13.786	45.108	16.686	75.580
Ieşiri de imobilizări necorporale	-	-	-	
Sold la 30 septembrie 2017	**528.327**	**788.671**	**16.686**	**1.333.684**
AMORTIZARE ŞI PIERDERI DIN DEPRECIERE				
Sold la 1 ianuarie 2017	**65.883**	**621.100**		**686.982**
Amortizarea în cursul anului	67.299	43.286		110.585
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2017	**133.181**	**664.385**		**797.567**
Sold la 1 ianuarie 2017	**448.658**	**122.464**	**-**	**571.122**
Sold la 30 septembrie 2017	**395.146**	**124.286**	**16.686**	**536.118**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Imobilizările necorporale la 30 septembrie 2017, la valoarea netă 536.118 lei (01 ianuarie 2017: 571.122 lei), reprezintă partea neamortizată a licenţelor, documentatia tehnologica si programelor informatice utilizate.

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

14. INVESTIŢII IMOBILIARE

	30septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Valoare neta	**534.673**	**465.631**

	30septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Sold la 1 ianuarie	**465.631**	**465.631**
Achiziţii, majorări de valoare	69.768	-
Alte castiguri/pierderi din investitii imobiliare	-	-
Sold la 30 septembrie 2017	**534.673**	**465.631**

Investiţiile imobiliare cuprind un număr de 15 proprietăţi comerciale care sunt închiriate / de inchiriat 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 a investițiilor imobiliare utilizând o comisie proprie de specialişti. Ultima evaluare a proprietatilor imobiliare a fost la 31 decembrie 2017

Valoarea veniturilor din inchirieri pentru trimestrul III 2017 a fost de 198.492 lei . Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare in trimestrul III 2017.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

14. INVESTIŢII IMOBILIARE (continuare)

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".

15. STOCURI

	30 septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Materii prime şi materiale	1.838.047	1.392.372
Producţia în curs de execuţie	1.317.205	1.944.527
Semifabricate	63.931	64.112
Produse finite	9.933.815	9.423.228
Mărfuri	2.372.122	2.044.870
Ajustări depreciere	(79.026)	(79.636)
Stocuri la valoare netă	**15.446.094**	**14.789.473**

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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

	30 septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Creanţe comerciale	18.145.114	13.877.572
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale	(1.467.622)	(1.496.976)
Creanţe comerciale nete	**16.677.492**	**12.380.596**
Debitori diverşi	283.040	282.988
Furnizori – debitori	61.869	67.816
TVA de recuperat şi neeexegibilă	77.479	66.825
Ajustare pentru alte creanţe	(106.530)	(106.530)
Cheltuieli înregistrate în avans	140.011	41.779
Alte creanţe	190.048	302.327
Total	**17.323.409**	**13.035.801**

Valoarea justă a creanţelor comerciale şi a altor creanţe reflectă valoarea lor mai puţin ajustarile pentru depreciere.
La 30 septembrie 2017 , creanţele comerciale nete in suma de 16.677.492 lei (01 ianuarie 2017 : 12.380.596 lei) sunt considerate in totalitate performante.
La 30 septembrie 2017 , Societatea are primite de la clienți sub forma de garanție, bilete la ordin și cecuri în suma de 1.729.578 lei (01 ianuarie 2017 in suma de 1.223.643lei) conform clauzelor contractuale.
La 30 septembrie 2017 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanţelor clienţi-interni în sumă totală de 1.467.622 lei (01 ianuarie 2017 2015: 1.496.976 lei). S-a luat în considerare faptul ca nu există date certe din care să rezulte că aceste creanţe vor fi recuperate, scadenţa acestora depăşind 90 de zile.
In cursul trimestrului III 2017 s-a reluat din ajustările constituite anterior o sumă de 29.354 lei reprezentând încasarea sau reeșalonarea creanţelor în baza actelor aditionale încheiate cu clienții.
Structura pe vechime a creanţelor comerciale la data raportării a fost:

	Depreciere 30 septembrie 2017	Valoare brută 30 septembrie2017	Depreciere 01 ianuarie 2017	Valoare brută 01 ianuarie 2017
Nerestante		10.071135	-	8.515.966
Restante între 0 şi 90 de zile		3.031.090	-	1.862.403
Restante între 91 şi 270 de zile		2.084.216	-	1.923.177
Restante între 271 şi 365 de zile		1.491.051	-	38.062
Restante de peste un an	1.1.467.622	1.467.622	1.496.976	40.988
	1.467.622	**15.424.883**	**1.496.976**	**12.380.596**

La 30 septembrie 2017 ajustarile pentru deprecierea altor creanţe sunt în suma de 106.530 lei (01 ianuarie 2017: 106.530 lei).

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

Creanţele comerciale ale Societăţii sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	**30 septembrie 2017**	**01 ianuarie 2017**
EUR	339.539	309.700
LEI	16.337.833	12.070.896
Total	**16.677.372**	**12.380.596**

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

	30 septembrie 2017	**01 ianuarie 2017**
La 1 ianuarie	**1.603.506**	**1.673.342**
Ajustări din depreciere recunoscute	-	-
Reluarea ajustări din depreciere	29.354	69.836
La sfârşitul perioadei	**1.574.152**	**1.603.506**

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

(i) Numerar și echivalente de numerar

	30 septembrie 2017	**01 ianuarie 2017**
Casa, conturi la bănci şi echivalente de numerar	4.191.689	4.980.905
Valori de incasat	54.498	22.099
Total	**4.246.187**	**5.003.004**

In cursul trimestrului III 2017 au fost efectuate compensari pentru datorii reciproce si girare de efecte comerciale in suma de 762.078 lei (trimestrul III 2016 suma de 1.610.679 lei).

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

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

	30 septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Active financiare - Unitati de fond	3.089.788	3.046.521
Total	**3.089.788**	**3.046.521**

Societatea deține la 30 septembrie 2017 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	2.565.361
Fond deschis de investiții SIMFONIA 1	SG Asset Management - BRD	13.063	524.427

18. CAPITAL ȘI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis şi vărsat la 30 septembrie 2017	**23.990.846 lei**
Numărul acţiunilor subscrise şi vărsate la 30 septembrie 2017	**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 2017 capitalul social al Societăţii nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 30 septembrie 2017 este de 23.990.846 lei.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

a. Capital social (continuare)

Structura acţionariatului Societăţii este:

30 septembrie 2017	Număr acţiuni	Sumă (lei)	%
SIF Moldova	151.866.807	15.186.681	63,3020
Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	72.468.784	7.246.878	30,2068
Alţi acţionari, din care:	15.572.869	1.557.287	6,4912
- persoane juridice	3.081.084	308.108	1,2843
- persoane fizice	12.491.785	1.249.179	5,2069
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

01 ianuarie 2017	Număr acţiuni	Sumă (lei)	%
SIF Moldova	151.866.807	15.186.681	63,3020
Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	72.468.784	7.246.878	30,2068
Alţi acţionari, din care:	15.572.869	1.557.287	6,4912
- persoane juridice	2.959.930	295.993	1,2338
- persoane fizice	12.612.939	1.261.294	5,2574
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

b. Rezerve

	30 septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	12.514.196	12.596.817
Rezerve legale	2.226.856	2.226.856
Alte rezerve	5.074.972	4.272.302
Total	**19.816.024**	**19.095.975**

(i) Rezerve din reevaluare imobilizarilor corporale

Reevaluarea imobilizărilor corporale s-a efectuat după cum urmează:

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

b. Rezerve (continuare)

(ii) Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitalul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 30 septembrie 2017 este de 2.226.856 lei (01 ianuarie 2017: 2.226.856 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	4.688.866
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	**5.074.972**

19. REZULTATUL PE ACŢIUNE

Rezultatul pe acţiune este calculat prin împărţirea profitului net atribuibil acţionarilor societăţii aferent trimestrului III 2017 în valoarea de 2.814.871 lei (2016 : 2.510.806 lei) la numărul acţiunilor ordinare aflate în circulaţie de 239.908.460 acţiuni (2016: 239.908.460 acţiuni).

Profitul atribuibil acţionarilor ordinari	**30 septembrie 2017**	**30 septembrie 2016**
Profitul perioadei	2.814.871	2.510.806
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe actiune	0,0117	0,0105

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

20. ÎMPRUMUTURI

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

	30 septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Datorii pe termen lung		
Datorii privind leasingul financiar	184.665	253.913
Datorii privind credit de investitii	1.447.939	
Datorii pe termen scurt		
Garantii de buna executie lucrari	-	6.851
Garantii chiriasi conform contract	11.077	7.326
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	91.550	117.557
Datorii privind credit de investitii	394.108	-

Rate de capital aferente leasingurilor financiare

	30 septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Până la 1 an	91.550	117.557
Intre 1 si 5 ani	184.665	253.913

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.

Datoriile aferente contractului de investitii sunt garantate cu bunul care face obiectul contractului, iar in caz de neplata acesta revin de drept bancii.

21. VENITURI AMÂNATE

(i) Subvenţii

La 30 septembrie 2017 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 2017	01 ianuarie 2017
La 1 ianuarie	**2.277**	**4.554**
Recunoscute în Situația rezultatului global	1.708	2.277
La 30 septembrie	**569**	**2.277**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

21. VENITURI AMÂNATE

(ii) Dobanzi

Sumele recunoscute în Situația rezultatului global din anul 2017 venituri în avans reprezintă dobânzi aferente vânzărilor cu termene peste 365 zile:

Dobanzi	**30 septembrie 2017**	**01 ianuarie 2017**
La 1 ianuarie	-	**-**
Constituite in timpul anului	-	-
Recunoscute în Situația rezultatului global	-	-
La 30 septembrie 2017	**-**	-

22. PROVIZIOANE

	Garanţii	**Beneficii angajati**	**Provizioane pentru restructurare**	**Alte provizioane**	**Total**
Sold la 1 ianuarie 2017	**-**	**226.364**	**-**	**577.381**	**803.745**
Provizioane constituite în cursul perioadei	-	-	-	569.070	569.070
Provizioane reluate în cursul perioadei	-	32.743	-	737.651	770.394
Sold la 30 septembrie 2017	**-**	**193.621**	**-**	**408.800**	**602.421**
Pe termen lung	**-**	**193.621**	**-**		**193.621**
Curente	**-**		**-**	**408.800**	**408.800**

Beneficii angajaţi

Provizioanele în sumă de 193.621 lei sunt constituite pentru beneficiile acordate angajaților la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea ca urmare unor prevederi din contractul colectiv de munca.

Alte provizioane

Alte provizioane existente în sold la 30 septembrie 2017 reprezintă:

- provizioane pentru comisioanele distribuitori neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 256.831 lei; provizioane pentru drepturi de autor neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 288 lei;
- provizioane pentru campania de marketing in suma de 46.681 lei
- provizioane bonusuri ASM in valoare de 105.000 lei

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

23. DATORII COMERCIALE ŞI ALTE DATORII

	30 septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Datorii comerciale – termen scurt	4.116.230	2.471.039
Asigurări sociale şi alte impozite şi taxe	1.256.085	905.764
Furnizori – facturi nesosite	107.110	192.383
Garantii de buna executie lucrari si chiriasi	11.077	14.177
Dividende de plată	87.078	60.628
Alţi creditori	977.439	31.399
Total	**6.555.020**	**3.675.390**

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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

a. Riscul de credit (continuare)

Valoarea creantelor neta de ajustarile pentru depreciere reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare. Situatia pe vechimi a creantelor este prezentata in nota 16, Creante.

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

	30 septembrie 2017	**01 ianuarie 2017**
Creanţe comerciale	16.677.492	12.380.596
Alte creante	505.906	613.427
Titluri de plasament	4.246.187	3.046.521
Numerar şi echivalente de numerar	3.089.788	5.003.004
	24.519.374	**21.043.548**

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

	30 septembrie 2017	**30 septembrie 2016**
	29.964.767	27.107.797
Piaţa internă		
Alte regiuni	3.473.945	2.098.631
- Zona UE	3.473.945	1.918.851
- Zona NON-UE	-	179.780
Total	**33.438.712**	**29.206.428**

Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 54 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 70 % iar vânzările directe către beneficiarii interni au fost de 30 %.
Pe piaţa externă volumul de vânzări a fost realizat în proporţie de10,4 % din cifra de afaceri.
Pe această piaţă se menţine legătura cu clienţii tradiţionali care cunosc şi promovează produsele societăţii.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

a. Riscul de credit (continuare)

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

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

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

La 30 septembrie 2017 , respectiv 01 ianuarie 2017, 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.

Pentru a-şi acoperi riscul de lichiditate, care ar putea apărea în cazul în care disponibilităţile băneşti nu pot acoperi nevoia de finanţare, Societatea are contractate linii de credit în lei şi neutilizate la această dată.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

b. Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadenţele contractuale ale activelor si datoriilor financiare sunt următoarele:

La 30 septembrie 2017	Valoare contabila	0 – 12 luni	1 – 2 ani	2 – 5 ani	Mai mult de 5 ani
Active financiare					
Numerar şi echivalente de numerar	4.246.187	4.246.187	-	-	-
Titluri de plasament	3.089.788	3.089.788	-	-	-
Creante comerciale si alte creante	17.183.398	17.183.398	-	-	-
Total active financiare	**24.519.373**	**24.519.373**	**-**	**-**	**-**
Datorii financiare					
Credit investitii	(1.842.047)	(394.108)	-		(1.447.939)
Imprumuturi leasing	(276.215)	(91.550)	(184.665)		-
Datorii comerciale şi alte datorii	(6.555.020)	(6.555.020)		-	-
Total datorii financiare	**(8.673.282)**	**(7.040.678)**	**(184.665)**		**(1.447.939)**
Net	**15.846.092**	**17.478.696**	**(184.665)**		**(1.447.939)**

c. Riscul de piață

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

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

Expunerea la riscul valutar

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR. Diferentele rezultate sunt incluse in Situația rezultatului global si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei. Societatea detine la 30 septembrie 2017 numerar si echivalente de numerar, creante comerciale și datorii comerciale in valuta, restul activelor financiare si datoriilor financiare sunt denominate in lei.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de piață (continuare)
Riscul valutar (continuare)

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

Moneda	**Curs mediu**		**Curs spot la data raportării**	
	30 septembrie 2017	**01 ianuarie 2017**	**30 septembrie 2017**	**01 ianuarie 2017**
EUR	4,5978	4,5173	4,5991	4,5411
USD	3,8576	4,2820	3,8977	4,3033

Analiza de senzitivitate

30 septembrie 2017	**EUR 1EUR =4,5991**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Numerar si echivalente de numerar	322.161	3.924.026	4.246.187
Titluri de plasament	-	3.089.788	3.088.788
Creante comerciale si alte creante	377.979	16.805.420	17.183.398
Total active financiare	**700.140**	**23.819.234**	**24.519.374**
Credit investitii	-	(1.842.047)	(1.842.047)
Imprumuturi leasing	-	(276.215)	(276.215)
Datorii comerciale si alte datorii	(2.734.798)	(3.820.222)	(6.555.020)
Total datorii financiare	**(2.734.798)**	**(5.938.484)**	**(8.673.282)**

01 ianuarie 2017	**EUR 1EUR =4,5411**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Numerar si echivalente de numerar	232.919	4.770.085	5.003.004
Titluri de plasament	-	3.046.521	3.046.521
Creante comerciale si alte creante	353.623	12.640.399	12.994.022
Total active financiare	**586.542**	**20.457.005**	**21.043.547**
Datorii comerciale si alte datorii	(1.122.777)	(2.924.083)	(4.046.860)
Total datorii financiare	**(1.122.777)**	**(2.924.083)**	**(4.046.860)**

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de piață (continuare)

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

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

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

30 septembrie 2017	**EUR 1EUR =4,5991**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	(2.034.658)	17.880.750	15.846.092
Profit / (Pierdere)	**(101.733)**		**(101.733)**

01 ianuarie 2017	**EUR 1EUR =4,5411**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	(833.363)	17.830.051	16.996.688
Profit / (Pierdere)	**(41.668)**	**-**	**(41.668)**

Riscul ratei dobânzii

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

Expunerea la riscul de rată a dobânzii

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

d. 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.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

d. Gestionarea capitalului (continuare)

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 2017	01 ianuarie 2017
Total datorii	**8.673.282**	**4.049.137**
Numerar şi echivalente de numerar	4.246.187	5.003.004
Titluri de plasament	3.089.788	3.046.521
Total capitaluri proprii	**53.129.182**	**51.483.417**
Indicatorul datoriei nete	**-0.16**	**-0.08**

25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(a) Impozitarea

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

(b) Asigurări încheiate

La sfârşitul trimestrului III 2017 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/încasării lor.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

(c) Actiuni in instanta (continuare)

La sfârşitul trimestrului III 2017 , Societatea este implicată în acțiuni în instanță după cum urmează:

- 25 procese în calitate de reclamant pentru creanţele neîncasate, pentru care s-au constituit ajustări pentru deprecierea creantelor comerciale procent 100%;
- 24 procese in calitate de reclamant care au ca obiect cerere de insolvență, faliment, pentru care s-au constituit ajustări pentru deprecierea creantelor comerciale procent 100%;
- 100 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. Managemenul estimeaza ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact asupra pozitiei financiare a Societatii;

(d) Program de conformare calitate - mediu

Societatea are implementat Sistemul de Management Integrat „Calitate-Mediu" certificat de către auditorul extern TÜV THÜRINGEN pentru ISO 9001: 2008 şi ISO 14001: 2004. Certificatul este pentru aplicarea cerintelor corespunzatoare standardelor de referinta a fost demonstrata si este atestata, conform procedurilor de certificare.

26. PĂRŢI AFILIATE

SIF Moldova este acţionar majoritar la Mecanica Ceahlău SA, deţinând 63,3020 % din totalul acţiunilor. Societatea face parte din perimetrul de consolidare al SIF MOLDOVA.

Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman este actionar semnificativ la Mecanica Ceahlau SA, detinand 30,2068 % din totalul actiunilor.

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

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

Entitatea	Natura relaţiei
SIF Moldova	Societate mamă
Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	Acţionar semnificativ
Transport Ceahlau SRL	Societate afiliată

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

26. PĂRŢI AFILIATE (continuare)

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 30 septembrie 2017 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

	30 septembrie 2017	01 ianuarie 2017
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 transportul rutier de mărfuri, dar ponderea activităţii desfăşurate este reprezentată de operaţiuni de mecanică generală.

Situaţia miscărilor titlurilor de participare la 30 septembrie 2017, este următoarea:

			Procentul de participare	
	Data achiziţiei	Data vanzarii	30 septembrie 2017	01 ianuarie 2017
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28	24,28

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

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
a) Achizitii de bunuri si servicii		
Transport Ceahlau SRL	-	96.869
b) Soldul aferent achizitiilor de bunuri si servicii	*-*	*39.882*
Transport Ceahlau SRL		
c)Vanzari de bunuri si servicii	*-*	*27.789*
Transport Ceahlau SRL		
d)Soldul aferent vanzarilor de bunuri si servicii	*-*	*4.373*
Transport Ceahlau SRL		

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

26. PĂRŢI AFILIATE (continuare)

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate (continuare)

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 2017.

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

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Contracte de management	484.181	584.750
Membri Consiliul de Administratie	625.547	614.835

b) *Soldul aferent la 30* septembrie

	30 septembrie 2017	30 septembrie 2016
Contracte de management	22.415	18.863
Membri Consiliu de Administratie	-	-

Situaţiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie, în data de 23.10.2017 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Warinschi Laura Elena,
Director General

Marian Gabriela,
Director Financiar

S.C. MECANICA CEAHLAU SA
610202 Piatra Neamț - România, Str. Dumbravei Nr. 6
J27/8/1991; CUI: 2045262; Cont BCR RO45 RNCB 0196 0277 9794 0001
Capital social subscris şi vărsat: 23.990.846 Lei
Tel: +40 233 211 104; Fax: +40 233 216 069
E-mail: ceahlau@mecanicaceahlau.ro; Web: www.mecanicaceahlau.ro

DECLARAŢIE

In conformitate cu prevederile art.113,lit. D alin.1 din Regulamentul CNVM (actual ASF) nr. 1/ 2006 completat prin Regulamentul CNVM nr.31/2006, subsemnaţii Laura Elena Warinschi - director general şi Gabriela Marian - director financiar, responsabil cu intocmirea Situatiilor financiare la data de 30 septembrie 2017, declaram urmatoarele:

- Situaţiile financiare la data de 30 septembrie 2017 au fost intocmite în conformitate cu Ordinul ministrului finantelor publice nr. 2844 / 2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară („IFRS") si cu cerintele normelor de contabilitate din Romania reglementate prin Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata;
- Situaţiile financiare la data de 30 septembrie 2017 oferă o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere, societatea îşi desfăşoară activitatea în condiţii de continuitate;
- Raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii, precum si o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate;
- Nu avem cunostinta, la data prezentei declaratii, despre alte informatii, evenimente, imprejurari care sa altereze in mod semnificativ declaratiile de mai sus.

Prezenta declaratie a fost data astazi 23 octombrie 2017 la sediul emitentului Mecanica Ceahlau SA in 5 exemplare originale, dintre care un exemplar pentru emitent, un exemplar catre comunicare BVB, un exemplar catre comunicare ASF si cate un exemplar pentru fiecare persoana fizica declaranta.

DIRECTOR GENERAL,
Laura Elena Warinschi

DIRECTOR FINANCIAR,
Marian Gabriela