MECANICA CEAHLAU S.A

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 MARTIE 2016

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

Situatiile financiare individuale incheiate la 31 martie 2016 nu au fost auditate

CUPRINS:

SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE

La 31 martie	Nota	2016	2015
Active			
Active Imobilizate			
Imobilizări corporale	12	**21.967.314**	**22.228.260**
Terenuri și amenajări la terenuri		12.082.199	12.082.199
Construcții		5.833.310	5.956.413
Instalații tehnice și mijloace de transport		3.924.445	4.114.263
Mobilier, aparatură birotică [...]		49.338	43.865
Imobilizări corporale în curs de execuție		78.022	31.520
Imobilizări necorporale	13	**71.046**	**72.968**
Alte imobilizări necorporale		71.046	72.968
Imobilizări necorporale în curs de execuție		-	-
Investiții imobiliare	14	**465.631**	**465.631**
Total Active Imobilizate		**22.503.991**	**22.766.859**
Active Curente			
Stocuri	15	14.994.967	14.820.397
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	18.802.826	15.378.137
Cheltuieli înregistrate în avans	16	186.948	29.194
Active financiare la valoarea justa	17	3.002.527	2.981.865
Numerar și echivalente de numerar	17	2.250.004	2.343.920
Total Active Curente		**39.237.272**	**35.553.513**
Total Active		**61.741.263**	**58.320.372**
Capitaluri Proprii			
Capital social	18	23.990.846	23.990.846
Rezerve	18	19.052.207	19.080.554
Rezultatul exercițiului		1.253.436	2.243.040
Rezultatul reportat		10.466.395	8.195.008
Alte elemente de capitaluri proprii		(2.846.934)	(2.851.469)
Total Capitaluri Proprii		**51.915.952**	**50.657.979**

SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE

La 31 martie	Nota	2016	2015
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung	20	274.692	303.242
Provizion pentru pensii	22	194.004	194.004
Datorii privind impozitul amânat	11	2.323.789	2.305.053
Total Datorii pe Termen Lung		**2.792.485**	**2.802.299**
Datorii Curente			
Imprumuturi pe termen scurt	20	98.282	98.109
Datorii comerciale și alte datorii	23	6.255.373	3.982.854
Venituri înregistrate în avans	21	3.985	4.554
Provizioane	22	675.186	774.577
Total Datorii Curente		7.032.826	4.860.094
Total Datorii		9.825.311	7.662.393
Total Capitaluri Proprii și Datorii		61.741.263	58.320.372

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 12 mai 2016 și au fost semnate în numele acestuia de catre:

Arghirescu Laura
Director general

Marian Gabriela
Director financiar

SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie	Nota	2016	2015
Activități Continue			
Venituri	5	10.520.493	7.642.021
Alte venituri	6	24.490	12.700
Venituri din variatia stocurilor		(183.187)	982.921
Total Venituri Operaționale		**10.361.796**	**8.637.642**
Cheltuieli privind stocurile		(4.397.587)	(2.810.428)
Cheltuieli privind utilitățile		(204.870)	(262.196)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	8	(1.659.282)	(1.580.503)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	12.13	(384.654)	(374.741)
Câștiguri / Pierderi din cedarea imobilizărilor		-	-
Câștiguri / Pierderi din investițiile imobiliare	14	-	-
Ajustarea valorii activelor curente		1.364	(247.086)
Ajustări privind provizioanele	22	99.390	(121.389)
Alte cheltuieli	7	(2.068.550)	(1.596.371)
Total Cheltuieli Operaționale		**(8.614.189)**	**(6.992.714)**
Rezultatul Activităților Operaționale		**1.747.607**	**1.644.928**
Venituri financiare		49.072	106.480
Cheltuieli financiare		(320.904)	(185.781)
Rezultatul Financiar Net	9	**(271.832)**	**(79.301)**
Rezultatul înainte de impozitare		**1.475.775**	**1.565.627**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	(199.065)	(290.335)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	10	(70.535)	(45.304)
Castiguri aferente impozitului pe profit amânat	10	47.263	97.110
Rezultatul din Activități Continue		**1.253.438**	**1.327.098**

SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie	Nota	2016	2015
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
Rezerve din reevaluare cresteri		-	-
Impozit amanat capital		-	-
Rezerve din reevaluare descresteri		(28 347)	(28.473)
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		**(28.347)**	(28.473)
Total rezultat global aferent perioadei		**1.225.091**	1.298.625
Profit atribuibil	**19**	**1.263.438**	1.327.098
Rezultatul pe acțiune de bază		0,0052	0,0055

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 12 mai 2016 și au fost semnate în numele acestuia de catre:

Arghirescu Laura

Director general

Marian Gabriela

Director financiar

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRUL ANUL INCHEIAT LA 31 MARTIE 2016,
CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012, CU MODIFICARILE ULTERIOARE
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Atribuibile acționarilor Societății							
	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat curent	Alte elemente de capitaluri proprii	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2016	**23.990.846**	**2.099.928**	**12.708.324**	**4.272.302**	**8.195.008**	**2.243.040**	**(2.851.469)**	**50.657.979**
Tranfer rezultat an 2015 la rezultat reportat	-	-	-	-	2.243.040	(2.243.040)	-	-
Transfer rezultat reportat la reserve legala	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-				-	-
Pierdere / Profit net al exercițiului	-	-		-	-	1.253.438	-	1.253.438
Alte elemente ale rezultatului global								
Impozit amânat capitaluri	-	-	-	-	-	-	4.535	4.535
Transferul la rezultat reportat surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(28.347)	0	28.347	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	**23.990.846**	**2.099.928**	**12.679.977**	**4.272.302**	**10.466.395**	**1.253.438**	**(2.846.934)**	**51.915.952**

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 12 mai 2016 și au fost semnate în numele acestuia de catre:

Arghirescu Laura

Director general

Marian Gabriela

Director financiar

Notele atasate fac parte din aceste situatii financiare individuale

SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 martie	Nota	2016	2015
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Incasari în numerar de la clienti		8.210.776	6.957.863
Plăti către furnizori și angajați		(8.181.075)	(6.735.517)
Numerar generat din activități de exploatare		**29.701**	**222.346**
Dobânzi plătite	9	(1.119)	(7.370)
Numerar net generat din exploatare		**28.582**	**214.976**
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Dobânzi încasate	9	235	22.285
Achiziții de imobilizări corporale		(83.851)	(57.876)
Numerar net generat din investiții		**(83.616)**	**(35.591)**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Plata datoriilor din leasing financiar		(34.806)	(49.854)
Numerar net (utilizat în) activități de finanțare		**(34.806)**	**(49.854)**
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		**(89.840)**	**129.531**
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		2.343.920	4.372.604
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului		(4.076)	(35.759)
Numerar și echivalente de numerar la 31 martie		**2.250.004**	**4.466.376**

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 12 mai 2016 și au fost semnate în numele acestuia de catre:

Arghirescu Laura
Director general

Marian Gabriela
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 31 martie 2016.

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

2. BAZELE INTOCMIRII

a. Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), adoptate de Uniunea Europeană;
- Legea 82 din 1991, a contabilității republicată și actualizată;
- Ordin 1286 din 2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Situațiile financiare individuale au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la 12 mai 2016.

b. Bazele evaluării

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

Aceste situatii financiare individuale au fost intocmite in scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de UE, conform Ordinului nr. 1286/2012, cu modificarile ulterioare. In consecinta, aceste situatii financiare individuale nu trebuie considerate ca unica sursa de informatii de catre un potential investitor sau de catre alt utilizator.

c. Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare individuale sunt prezentate în lei, aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale. Tranzactiile in valuta se exprima in LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in LEI la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in Situația individuală a rezultatului global a anului respectiv.

Ratele de schimb la 31 martie 2016 si 01 ianuarie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
EUR	4,4738	4,5245
USD	3,9349	4,1477

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul nr. 1286/2012, cu modificarile ulterioare, presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

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

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

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

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

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

Concedii neefectuate

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

Creante si datorii privind impozitul amanat

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

Creante si facturi de intocmit

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

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

Provizioane si datorii contingente

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

Durata de viata a imobilizarilor corporale

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

Facturi nesosite

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

Impozitul amanat

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

Provizioane si datorii contingente

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

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

e. **Politici contabile aplicabile**

Standarde si interpretări în vigoare în perioada curentă

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

- **IFRS 10 „Situații financiare consolidate",** adoptat de UE în 11 decembre 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).
- **IFRS 11 "Asocieri în participație"**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).
- **IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități"**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).
- **IAS 27 (revizuit în 2011) "Situații financiare individuale"**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).
- **IAS 28 (revizuit în 2011)** "Investiții în entități asociate", adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate",IFRS 11 „Asocieri în participație" și IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități"- Ghid pentru tranziție**, adoptat de UE în 4 aprilie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014)
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate", IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități" și IAS 27 (revizuit în 2011) „Situații financiare separate" – Companii de Investiții**, adoptat de UE în 20 noiembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014)
- **Completări față de IAS 32 "Instrumente financiare: Prezentare" - Compensări active și pasive financiare**, adoptat de UE în 13 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).
- **Completări față de IAS 36 "Deprecierea activelor"** – prezentarea valorii recuperabile pentru activele nefinanciare, adoptat de UE în 19 decembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).
- **Completări față de IAS 39 "Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare"** – novația instrumentelor derivate și continuarea contabilității pentru acoperirea împotriva riscurilor pentru elementele valutare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014).
- **Completări față de IAS 19 " Beneficiile angajaților"** – planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților, adoptat de UE în 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015).

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile

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

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

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

- **IFRS 9 "Instrumente financiare" și completări ulterioare** (emis de IASB in data de 24 Iulie 2014, în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).
- IFRS 14 "**Reglementarea conturilor amânate**" (emis de IASB in data de 30 Ianuarie 2014.în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții"** (emis de IASB in data de 28 Mai 2014.în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).
- **IFRS 16 „Contracte de leasing"**(emis de IASB in data de 13 Ianuarie 2016.in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019)
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate" si IAS 28. "Investiții în entități asociate si Operatii in Participatiune"** – clarifica tratamentul vanzarii sau aportului de active între investitor și entitatea asociată/asocierea în participație (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate", IFRS 12 "Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități" si IAS 28. "Investiții în entități asociate si Operatii in Participatiune"** – Entitati de investitii: Aplicarea exceptiei la consolidare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).
- **Completări față de IFRS 11 "Asocieri in participatie"** – îmbunătățirea metodei de contabilizare a intereselor în entitățile controlate în comun (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)
- **Completari față de IAS 7"Situația fluxurilor de trezorerie"-** proiect de expunere (adoptat de IASB in data de 29 Ianuarie 2016.în vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2017.
- **Completari față de IAS 12"Impozitul pe profit"**-Recuperarea activelor privind impozitul amânat pentru pierderi nerealizate(adoptat de IASB in data de 19 Ianuarie 2016.în vigoare pentru perioade anuale începand cu sau dupa 1 Ianuarie 2017).

Entitatea anticipează că adoptarea acestor standarde, completări la standardele existente și interpretările nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale entității în perioada inițială a adoptării.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR") pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 31 martie 2016.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul Situația individuala a rezultatului global, în cadrul rezultatului financiar.

b. Instrumente financiare

(i) Instrumente financiare nederivate

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

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

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

CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

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

Activele financiare sunt clasificate în baza modului de afaceri al societății pentru gestionarea activelor financiare și caracteristicilor fluxurilor de trezorerie contractuale al activului financiar.
Activele financiare sunt clasificate in aceasta categorie daca sunt achizitionate in vederea vanzarii si/sau reachizitiei in termen scurt. Aceasta categorie include investitii in fonduri administrate. Aceste active sunt achizitionate in principal pentru a genera profit din fluctuatiile pe termen scurt ale preturilor.

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

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

(ii) Datorii financiare nederivate

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

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

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

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

(iii) Capital social

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

c. Dividende

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

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

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate astfel:

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

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

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

d. Imobilizări corporale (continuare)

(i) Recunoaștere și evaluare (continuare)

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

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

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

(iii) Costuri ulterioare

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

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

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale (continuare)

Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

e. Imobilizări necorporale

(i) Alte imobilizări necorporale

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

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

(ii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

f. Investiții imobiliare

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

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

g. Active achiziţionate în baza unor contracte de leasing

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

h. Stocuri

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h. Stocuri (continuare)

i. Depreciere

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

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

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

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

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

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

a) creanțe comerciale restante cu vechime mai mare de 90 zile de la data scadenței, la care coeficientul de ajustare este de 100%;
b) reclasificarea acestor expuneri într-o singură categorie, pe baza principiului declasării prin contaminare, coeficientul de ajustare este de 100% pentru toate facturile neachitate în sold. In urma acestei declasări tot soldul restant al clienților cu o vechime mai mare de 90 de zile este depreciat.

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

(ii) Active nefinanciare

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

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

j. Beneficiile angajaţilor

(i) Planuri de contribuţii 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 Situaţia rezultatului global odată cu recunoaşterea salariilor.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent şi, în consecinţă, nu are niciun fel de alte obligaţii 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 31 martie 2016 conducerea Societăţii nu a evaluat valoarea actuala a obligaţiilor viitoare cu privire la aceste beneficii in natura si recompense banesti be baza unui actuarial si a înregistrat un provizion cu privire la aceste obligatii pe baza unei analize interne, efectuata la data de 31 decembrie 2015.

(ii) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor includ salariile, primele şi contribuţiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor sunt recunoscute ca şi cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaşte un provizion pentru sumele ce se aşteaptă a fi plătite cu titlul de prime în numerar pe termen scurt în condiţiile în care Societatea are în prezent o obligaţie legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajaţi şi dacă obligaţia respectivă poate fi estimată în mod credibil.

(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

Societatea acordă salariaţiilor 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 şi alte provizioane pentru riscuri şi cheltuieli 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 de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare, şi anume cele care sunt generate în mod necesar de procesul de restructurare şi nu sunt legate de desfăşurarea continuă a activităţii societăţii.

(i) Garanţii

Provizioanele pentru garanţii acordate clienţilor sunt estimate de către Societate în funcţie de costurile înregistrate cu reparaţiile efectuate în perioada de garanţie raportate la valoarea cifrei de afaceri din exerciţiul financiar precedent.

(ii) Beneficiile angajaţilor

Societatea constituie provizioane pentru beneficiile angajaţilor acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea. Determinarea cuantumului provizionului de constituit se realizează ţinând cont de prevederile contractului colectiv de muncă al Societăţi 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 desfăşurare. 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 operaţionale viitoare.

l. Venituri

(i) Vânzarea bunurilor

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

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

l. **Venituri (continuare)**

(i) Vânzarea bunurilor (continuare)

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

(ii) Prestarea serviciilor

Prestarea de servicii este recunoscută în exercițiul contabil în care serviciile sunt prestate făcându-se referire la procentul de eexecutie a tranzactiei

(iii) Venituri din chirii

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

m. **Subvenții guvernamentale**

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

n. **Furnizori si conturi asimilate**

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

o. **Venituri și cheltuieli financiare**

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

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

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

p. **Contingente**

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 31 martie 2016 cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

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

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

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

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

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

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

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

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

r. Rezultatul pe acțiune

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

s. Principiul continuitatii activitatii

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

t. Parti afiliate

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

Entitatea	Natura relației
SIF Moldova	Societate mamă
Roumanian Investment Fund, loc. Camana Bay/Grant Cayman CYM	Acționar semnificativ
Forum Center SRL	Societate afiliată
Transport Ceahlau SRL	Societate afiliată

u. Raportarea pe segmente

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

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

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

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

(i) Imobilizări corporale

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

5. VENITURI

	31 martie 2016	31 martie 2015
Vânzări de bunuri	10.417.470	7.552.867
Prestări de servicii	44.393	35.083
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	58.630	54.071
Total venituri	**10.520.493**	**7.642.021**

Cifra de afaceri a Societății aferentă aferentă trimestrului I 2016 este de 10.520.493 lei (trimestrul I 2015: 7 642 021 lei), din care 558.725 lei la export (trimestrul I 2015: 491 162 lei) și 9.961.768 lei la intern (trimestrul I 2015: 7 150.859 lei).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 80%.
Valoarea vânzărilor la export în trimestrul I 2016 reprezintă 5% din cifra de afaceri.
Cifra de afaceri realizată în trimestrul I 2016 a fost cu 8% mai mare față de BVC.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

6. ALTE VENITURI

	31 martie 2016	31 martie 2015
Venituri din producția de imobilizări corporale	11.024	7.750
Venituri din despăgubiri și penalități	2.603	2.486
Venituri din subventii pentru investiții	569	569
Alte venituri operaționale	10.294	1.895
Total alte venituri	**24.490**	**12.700**

7. ALTE CHELTUIELI

	31 martie 2016	31 martie 2015
Cheltuieli privind prestațiile externe	2.020.375	1.546.483
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	24.282	30.731
Alte cheltuieli de exploatare	23.893	19.157
Total alte cheltuieli	**2.068.550**	**1.596.371**

	31 martie 2016	31 martie 2015
Alte cheltuieli de exploatare	**23.893**	**19.157**
(i) Despagubiri, amenzi si penalitati	10.315	-
(ii) Sponsorizare	-	4.402
(iii) Beneficii pentru angajați	*12.911*	10.292
Ajutoare sociale	125	3.182
Fond de stimulare	12.786	1.110
Tichete cadou	-	6.000
(iv) Alte cheltuieli de exploatare	*667*	*4.463*

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

8. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale

	31 martie 2016	31 martie 2015
Cheltuieli cu salariile	1.172.697	1.127.681
Cheltuieli cu contribuţiile la asigurările sociale obligatorii	390.581	352.971
Cheltuieli cu tichete acordate	96.004	99.851
Total	**1.659.282**	**1.580.503**
Număr mediu de salariaţi	**182**	**192**

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

- ajutoare sociale în sumă de 125 lei. Conform art. 110 din C.C.M în vigoare societatea acorda ajutor pentru deces în valoare egală cu un salariu mediu negociat în luna respectiva la nivelul societăţii, suporta contravaloarea tratamentelor, protezelor si medicamentatiei atunci când salariatul a fost victima unui accident de muncă;

- cadouri salariate în sumă de 12 786 lei acordate conform art.124 din C.C.M în vigoare. In vederea sărbătoririi zilei de 8 martie se constituie un fond de stimulare pentru femei;

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

Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 31.03.2016. Informatiile sunt prezentate in Nota 22 Provizioane " Beneficii angajati".

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

9. VENITURI ŞI CHELTUIELI FINANCIARE

Recunoscute în Situația rezultatului global

	31 martie 2016	31 martie 2015
Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate și actualizării creanţelor		-
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	235	12.304
Câştig net din diferenţe de curs	12.964	-
Câştig net privind activele financiare	20.662	82.732
Alte venituri financiare	-	-
Total venituri financiare	**33.861**	**95.036**
Cheltuieli cu dobânzile	27.155	11.687
Pierderea netă din diferenţe de curs	-	31.367
Alte cheltuieli financiare	278.537	131.283
Total cheltuieli financiare	**305.693**	**174.337**
Rezultat financiar net	**(271.832)**	**(79.301)**

Veniturile financiare sunt recunoscute în Situația rezultatului global în baza contabilității 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 31 martie 2016.

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

Câştigurile şi pierderile din diferenţe de curs valutar sunt raportate pe bază netă. Valoarea veniturilor din diferenţe de curs valutar la 31 martie 2016 este de 28.175 lei și valoarea cheltuielilor din diferenţe de curs valutar este de 15.211 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezinta reduceri financiare acordate clienților.

10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit	31 martie 2016	31 martie 2015
Impozitul pe profit curent	199.065	290.335
Cheltuiala / (Venitul) cu impozitul pe profit amânat	23.272	(51.806)

	31 martie 2016	31 martie 2015
Profit contabil inainte de impozitare	**1.475.775**	**1.594.100**
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	214.850	255.056
Efectul veniturilor neimpozabile	(63.151)	(37.919)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	47.366	96.124
Efectul diferenţelor temporare	23.272	(74.732)
Impozitul pe profit	**222.228**	**238.529**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

11. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

La data de 1 mai 2009 au intrat în vigoare prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 34 prin care se limitează deductibilitatea unor cheltuieli la calculul impozitului pe profit, cea mai mare influență având-o nedeductibilitatea amortizării reevaluărilor efectuate începând cu anul 2004, impactul asupra cheltuielilor cu impozitul pe profit al Societății fiind semnificativ. La data de 31 martie 2016, rezerva din reevaluare nerealizată și aferentă reevaluărilor de după 1 ianuarie 2004 este în sumă de 12.679.977 lei.

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

La 31 martie 2016 s-au recunoscut creanțe din impozit amânat pentru provizioanele existente în sold care au fost nedeductibile la calculul impozitului pe profit curent.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	ACTIVE		DATORII		NET	
	31 martie 2016	01 ianuarie 2016	31 martie 2016	01 ianuarie 2016	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Imobilizări corporale	-	-	45.841	38.690	(45.841)	(38.690)
Provizioane și ajustări	434.549	450.670	-	-	434.549	450.670
Rezerve din reevaluare	-	-	2.658.221	2.662.757	(2.658.221)	(2.662.757)
Rezerve din facilități fiscale	-	-	54.276	54.276	(54.276)	(54.276)
Total	**434.549**	**450.670**	**2.758.338**	**2.755.723**	**(2.323.789)**	**(2.305.053)**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total 2015
COST					
Sold la 1 ianuarie 2016	19.080.300	14.964.019	215.473	31.520	34.291.312
Intrări de mijloace fixe	-	55.762	11.024	46.502	113.288
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	19.080.300	15.019.781	226.497	78.022	34.404.600
AMORTIZARE CUMULATĂ					
Sold la 1 ianuarie 2016	1.008.198	10.849.756	171.608	0	12.029.562
Amortizarea în cursul anului	123.102	245.580	5.551		374.234
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	1.131.301	11.095.336	177.159	0	12.403.796
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE					
Sold la 1 ianuarie 2016	33.490	-	-	-	33.490
Ajustări constituite în cursul anului	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	33.490	-	-	-	33.490
Sold la 1 ianuarie 2016	18.038.612	4.114.263	43.865	31.520	22.228.260
Sold la 31 martie 2016	17.915.509	3.924.445	49.338	78.022	21.967.314

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

(i) Reevaluare

La 31 decembrie 2005 toate imobilizările aflate în proprietatea Societăţi 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 Situaţia 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 Situaţia rezultatului global.

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

(ii) Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

La 31 martie 2016, Societatea are gajate sau ipotecate imobilizari corporale a căror valoare contabilă totală este de 1.049.695 lei din care terenuri în valoare de 515.829 lei şi clădiri în valoare de 533.866 lei.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

COST	Brevete, licenţe şi mărci comerciale	Alte imobilizari	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	65.883	645.606	711.489
Achiziţii	-	8.499	8.499
Ieşiri de imobilizări necorporale	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	65.883	654.104	719.987
AMORTIZARE ŞI PIERDERI DIN DEPRECIERE			
Sold la 1 ianuarie 2015	65.883	572.638	638.521
Amortizarea în cursul anului	-	10.420	10.420
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	-	-	-
Sold la 31 martie 2016	65.883	583.058	648.941
Sold la 1 ianuarie 2015	-	72.968	72.968
Sold la 31 martie 2016	-	71.046	71.046

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Imobilizările necorporale la 31 martie 2016, la valoarea netă de 71.046 lei (01 ianuarie 2014: 72.968 lei) reprezintă partea neamortizată a licențelor si programelor informatice utilizate.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

14. INVESTIȚII IMOBILIARE

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Valoare neta	465.631	465.631

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Sold la 1 ianuarie	465.631	465.631
Achiziții, majorări de valoare	-	-
Alte castiguri/pierderi din investitii imobiliare	-	-
Sold la 31 martie	465.631	465.631

Investițiile imobiliare cuprind un număr de 13 proprietăți comerciale care sunt închiriate terților pe bază de contracte cu valabilitate 12 luni cu posibilitate de prelungire.

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de societate în scopul închirierii, prin leasing operațional sau pentru creșterea valorii lor. Societatea a determinat valoarea de piață e investițiilor imobiliare utilizând o comisie proprie de specialiști. Ultima evaluare a proprietatilor imobiliare a fost la 31 decembrie 2015.

Valoarea veniturilor din inchirieri pentru trimestrul I 2016 a fost de 58.630 lei. Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare in trimestrul I 2016.

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

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

15. STOCURI

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Materii prime şi materiale	1.789.380	1.427.267
Producţia în curs de execuţie	2.655.659	1.986.556
Semifabricate	88.454	-
Produse finite	9.561.522	10.616.461
Mărfuri	1.038.654	928.815
Ajustări depreciere	(138.702)	(138.702)
Stocuri la valoare netă	**14.994.967**	**14.820.397**

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

Ajustările pentru deprecierea stocurilor de materii orime, 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 in consum sau dacă acele stocuri reprezintă stocuri de siguranţă.

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

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Creanţe comerciale	19.818.614	16.433.899
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale	(1.530.344)	(1.531.708)
Creanţe comerciale nete	**18.288.270**	**14.902.191**
Debitori diverşi	281.359	287.023
Furnizori – debitori	245.710	75.317
TVA de recuperat şi neeexegibilă	106.674	80.949
Ajustare pentru alte creanţe	(141.634)	(141.634)
Cheltuieli înregistrate în avans	186.948	29.194
Alte creanţe	22.447	174.291
Total	**18.989.774**	**15.407.331**

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

La 31 martie 2016 creanţele comerciale nete in suma de 18.288.270 lei (01 ianuarie 2016: 14.902.191 lei) sunt considerate in totalitate performante.

La 31 martie 2016. Societatea are primite de la clienţi sub forma de garanţie, bilete la ordin şi cecuri în suma de 3.365 249 lei (01 ianuarie 2016 in suma de 3.832.527 lei) conform clauzelor contractuale.

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

La 31 martie 2016 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți-interni în sumă totală de 1.530.344 lei (01 ianuarie 2016: 1.531.708 lei). S-a luat în considerare faptul ca nu există date certe din care să rezulte că aceste creanțe vor fi recuperate, scadența acestora depășind 90 de zile.

În trimestrul I 2015 s-a reluat din ajustările constituite anterior o sumă de 1.364 lei reprezentând încasarea creanțelor.

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

	Depreciere 31 martie 2016	Valoare brută 31 martie 2016	Depreciere 01 ianuarie 2016	Valoare brută 01 ianuarie 2016
Nerestante	-	13.639.137	-	12.885.236
Restante între 0 și 90 de zile	-	2.649.173	-	1.966.441
Restante între 91 și 270 de zile	-	1.644.433	-	50.147
Restante între 271 și 365 de zile	-	355527	-	367
Restante de peste un an	1.530.344	1.530.344	1.531.708	1.531.708
	1.530.344	**19.818.614**	**1.531.708**	**16.433.899**

La 31 martie 2016 ajustarile pentru deprecierea altor creanțe sunt în suma de 141.634 lei (01 ianuarie 2016: 141.634 lei).

Creanțele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
EUR	229.521	274.301
LEI	18.058.749	14.627.890
Total	**18.288.270**	**14.902.191**

Mișcările conturilor de provizioane (cont 491.01; cont 496) ale Societății, aferente ajustărilor creanțelor comerciale și altor creanțe sunt următoarele:

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
La 1 ianuarie	**1.673.342**	**1.787.261**
Ajustări din depreciere recunoscute	-	509.137
Reluarea ajustări din depreciere	1.364	623.056
La sfârșitul perioadei	**1.671.978**	**1.673.342**

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

(i) Numerar și echivalente de numerar

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Casa conturi la bănci şi echivalente de numerar	2.219.571	2.319.371
Valori de incasat	30.433	24.549
Total	**2.250.004**	**2.343.920**

In trimestrul I 2016 au fost efectuate compensari pentru datorii reciproce si girare de efecte comerciale in suma de 416.015 lei (trimestrul I 2015 suma de 514.863 lei).

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

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Active financiare - Unitati de fond	3.002.527	2.981.865
Total	**3.002.527**	**2.981.865**

Societatea deține la 31 martie 2016 investiții in unitati de fond, la valoare justa, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	144.993	2.489.530
Fond deschis de investiții SIMFONIA 1	SG Asset Management - BRD	13.063	512.997

18. CAPITAL ŞI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis şi vărsat la 31 martie 2016	**23.990.846 lei**
Numărul acţiunilor subscrise şi vărsate la 31 martie 2016	**239.908.460 acţiuni**
Valoarea nominală a unei acţiuni	0,10 lei
Caracteristicile acţiunilor emise subscrise şi vărsate	Ordinare, nominative, dematerializate

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

a. Capital social (continuare)

La 31 martie 2016 capitalul social al Societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 31 martie 2016 este de 23.990.846 lei.

Structura acționariatului Societății este:

31 martie 2016	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
SIF Moldova	145.898.407	14.589.841	60,8142
Roumanian Investment Fund. loc. Camana Bay/Grant Cayman CYM	65.606.284	6.560.628	27,3464
Alți acționari. din care:	28.403.769	2.840.377	11,8394
- persoane juridice	9.279.934	927.993	3,8681
- persoane fizice	19.123.835	1.912.384	7,9713
TOTAL	239.908.460	23.990.846	100,00

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

b. Rezerve

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	12.679.977	12.708.324
Rezerve legale	2.099.928	2.099.928
Alte rezerve	4.272.302	4.272.302
Total	19.052.207	19.080.554

(i) Rezerve din reevaluare imobilizarilor corporale

Reevaluarea imobilizărilor corporale s-a efectuat după cum urmează:

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(ii) Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitaul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 31 martie 2016 este de 2.099.928 lei (01 ianuarie 2016: 2.099.928 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

(iii) Alte rezerve

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

	Suma
Alte rezerve - având ca sursă de constituire profitul	3.886.196
Alte rezerve - având ca sursă de constituire facilități fiscale	354.563
Alte rezerve - având ca sursă vânzări de mijloace fixe	29.888
Alte rezerve - având ca sursă de constituire dividende prescrise	1.655
TOTAL	4.272.302

19. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății aferent trimestrului I 2016 în valoarea de 1.253.438 lei (trimestrul I 2015: 1.327.098 lei) la numărul acțiunilor ordinare aflate în circulație de 239.908.460 acțiuni (trimestrul I 2015: 239.908.460 acțiuni).

Profitul atribuibil acționarilor ordinari	31 martie 2016	31 martie 2015
Profitul perioadei	1.253.438	1.327.098
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe actiune	0,0052	0,0055

20. ÎMPRUMUTURI

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

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Datorii pe termen lung		
Datorii privind leasingul financiar	274.692	303.242
Datorii pe termen scurt		
Garantii de buna executie lucrari	17.351	17.351
Garantii chiriasi conform contract	5.482	5.482
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	98.282	98.109

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

20. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Rate de capital aferente leasingurilor financiare

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Până la 1 an	98.282	98.109
Între 1 și 5 ani	274.692	303.242

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

21. VENITURI AMÂNATE

(i) Subvenții

La 31 martie 2016 la poziția subvenții pentru investiții figurează utilajele achiziționate prin programul "Dezvoltarea Regiunii Nord-Est" derulat prin ADR în anul 2003 pentru proiectul "Modernizarea tehnologică a fabricației de semănători din producția Mecanica Ceahlău".

Subvențiile aferente imobilizărilor sunt recunoscute ca venituri pe o bază sistematică de-a lungul duratei de viață utile a imobilizărilor achiziționate.

Sumele recunoscute în Situația rezultatului global, precum și valoarea neamortizată a subvențiilor pentru investiții este prezentată mai jos:

Subvenții	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
La 1 ianuarie	4.554	6.831
Recunoscute în Situația rezultatului global	569	2.277
La 31 martie	3.985	4.554

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

22. PROVIZIOANE

	Garanții	Beneficii angajati	Provizioane pentru restructurare	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	48.414	194.004	11.340	714.823	968.581
Provizioane constituite în cursul perioadei	-	-	-	293.938	293.938
Provizioane reluate în cursul perioadei	-	-	10.080	383.249	393.329
Sold la 31 martie 2016	48.414	194.004	1.260	625.512	869.190
Pe termen lung	-	*194.004*		-	*194.004*
Curente	*48.414*	-	*1.260*	*625.512*	*675.186*

Garanții

Provizioanele pentru garanții în sumă de 48.414 lei s-au constituit ținând cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru mașinile agricole aflate în perioada de garanție.

Beneficii angajați

Provizioanele în sumă de 194.004 lei sunt constituite pentru beneficiile acordate angajaților la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea ca urmare unor prevederi din contractul colectiv de munca.

Restructurare

Provizioanele în sumă de 1.260 lei sunt constituite pentru restructurarea a 2 posturi din cadrul societatii

Alte provizioane

Alte provizioane existente în sold la 31 martie 2016 reprezintă:

- provizioane pentru comisioanele distribuitori neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 344.677 lei;
- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 280.835 lei.

23. DATORII COMERCIALE ŞI ALTE DATORII

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Datorii comerciale – termen scurt	4.275.428	2.155.117
Asigurări sociale şi alte impozite şi taxe	1.598.055	1.222.991
Furnizori – facturi nesosite	230.752	168.068
Garantii de buna executie lucrari si chiriasi	22.833	22.832
Dividende de plată	33.542	33.542
Alți creditori	94.763	380.304
Total	**6.255.373**	**3.982.854**

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

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

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

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

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

a. Riscul de credit

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Creanțe comerciale	18.288.270	14.902.191
Alte creante	514.556	475.946
Titluri de plasament	2.250.004	2.981.865
Numerar și echivalente de numerar	3.002.527	2.343.920
	24.055.357	20.703.921

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

a. Riscul de credit (continuare)

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

	31 martie 2016	31 martie 2015
Piața internă	9.961.768	7.150.859
Alte regiuni	558.725	491.162
- Zona UE	*378.945*	*364.975*
- Zona NON-UE	*179.780*	*126.187*
Total	10.520.493	7.642.021

Pe piața internă societatea a colaborat cu un număr de 35 de distribuitori repartizați pe întreg teritoriul țării, cei mai importanți fiind localizați în zonele preponderent agricole.

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

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

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

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

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

La 31 martie 2016 respectiv 01 ianuarie 2016, valorile contabile nete ale numerarului si echivalentelor de numerar furnizorilor si clientilor, angajamentelor si datoriilor pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorita scadentelor pe termen scurt.

b. Riscul de lichiditate

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

b. Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadențele contractuale ale activelor si datoriilor financiare sunt următoarele:

La 31 martie 2016	Valoare contabila	0 – 12 luni	1 – 2 ani	2 – 5 ani	Mai mult de 5 ani
Active financiare					
Numerar şi echivalente de numerar	2.250.004	2.250.004	-	-	-
Titluri de plasament	3.002.527	3.002.527	-	-	-
Creante comerciale si alte creante	18.802.826	18.802.826	-	-	-
Total active financiare	**24.055.357**	**24.055.357**	-	-	-
Datorii financiare					
Datorii comerciale şi alte datorii	(6.628.347)	(6.353.655)	(274.692)	-	-
Total datorii financiare	**(6.628.347)**	**(6.353.655)**	**(274.692)**	-	-
Net	**17.427.010**	**17.701.702**	**(274.692)**	-	-

c. Riscul de piață

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

Riscul valutar

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar prin vânzările, achizițiile, disponibilitatile şi împrumuturile sale care sunt denominate în alte monede decât moneda funcțională a Societății, totuşi moneda în care se realizează cele mai multe tranzacții 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 31 martie 2016 numerar si echivalente de numerar, creante comerciale şi datorii comerciale in valuta, restul activelor financiare si datoriilor financiare sunt denominate in lei.

Cursurile de schimb ale monedei naționale 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 Națională a României în ultima zi a anului, au fost:

Moneda	Curs mediu		Curs spot la data raportării	
	31 martie 2015	01 ianuarie 2015	31 martie 2015	01 ianuarie 2015
EUR	4,4657	4,4450	4,4738	4,5245
USD	4,0201	4,0057	4,1477	4,1477

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de plată (continuare)

Analiza de senzitivitate
31 martie 2016

	EUR 1EUR = 4,4738	RON 1 RON	TOTAL
Numerar si echivalente de numerar	3.167	2.246.837	2.250.004
Titluri de plasament		3.002.527	3.002.527
Creante comerciale si alte creante	438.526	18.364.300	18.802.826
Total active financiare	**441.693**	**23.613.664**	**24.055.357**
Datorii comerciale si alte datorii	(2.417.674)	(4.210.673)	(6.628.347)
Total datorii financiare	**(2.417.674)**	**(4.210.673)**	**(6.628.347)**

01 ianuarie 2016

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

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

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

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

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de piață (continuare)

Analiza de senzitivitate a riscului valutar (continuare)

31 martie 2016	EUR 1EUR = 4,4738	RON 1 RON	TOTAL
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	(1.975.981)	19.402.991	17.427.010
Profit / (Pierdere)	(98.799)	0	(98.799

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

Riscul ratei dobânzii

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

Expunerea la riscul de rată a dobânzii

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

e. Gestionarea capitalului

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

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

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Total datorii	9.825.311	7.662.393
Numerar și echivalente de numerar	2.250.004	2.343.920
Titluri de plasament	3.002.527	2.981.865
Total capitaluri proprii	51.915.952	50.657.979
Indicatorul datoriei nete	0,09	0,05

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(a) Impozitarea

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

(b) Asigurări încheiate

La sfârşitul trimestrului I 2016 Societatea nu are încheiate polițe de asigurare pentru imobilizări corporale.

(c) Actiuni in instanta

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

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

La 31 martie 2016, Societatea este implicată în acțiuni în instanță după cum urmează:

- 51 procese în calitate de reclamant pentru creanţele neîncasate, pentru care s-au constituit ajustări;
- 1 proces în calitate de parât pentru litigiu cu Sc MTM Proiect Concept SRL in valoare de 7.100 lei aferente contractului nr. 28/15.05.2014 pentru care s-a constituit provizion;
- 172 de procese în calitate de parât care au ca obiect litigii de muncă, pentru care se solicită eliberarea de adeverințe din care să rezulte prestare activitate grupa a- II - a de muncă necesare pentru pensionare si nu pot genera datorii pentru Societate. Managemenul estimeaza ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Societatii;
- Alte litigii în numar de 35 procese în calitate de reclamant care au ca obiect cerere de insolvență, faliment. Societatea estimeaza ca va obtine beneficii economice modice viitoare.

(d) Program de conformare calitate - mediu

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

NOTE LA SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE

26. PĂRŢI AFILIATE

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

Roumanian Investment Fund. loc. Camana Bay/Grant Cayman CYM este actionar semnificativ la Mecanica Ceahlau SA. detinand 27,3464% din totalul actiunilor.

Detalii despre alte părti afiliate cu care Mecanica Ceahlău SA a intrat în relaţii comerciale: Forum Center SRL. Bucureşti, respectiv Transport Ceahlău SRL.

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

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

Tranzactiile cu Forum Center SRL au la baza un contract de subinchiriere, avand ca obiect transmiterea dreptului de folosinta a spatiului de birouri, sediul punctului de lucru, situat la adresa din B-dul Bucurestii Noi nr. 25A, sector 1, Bucuresti. Pretul este stabilit in contract. Valoarea tranzactiilor derulate (inchiriere spatiu si refacturare utilitati) în trimestrul I 2016 este de 18.152 lei (trimestrul I 2015: 16.796 lei).

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 31 martie 2016 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

	31 martie 2016	01 ianuarie 2016
Acţiuni necotate la 1 ianuarie	51.000	51.000
Achiziţii	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 31 martie	-	-

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 mişcărilor titlurilor de participare la 31martie 2016 este următoarea:

	Data achiziţiei	Data vanzarii	Procentul de participare 31 martie 2016	Procentul de participare 01 ianuarie 2016
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24.28	24.28

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

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

26. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

a) Achizitii de bunuri si servicii

	31 martie 2016	31 martie 2015
Forum Center SRL	18.152	16.796
Transport Ceahlau SRL	37.254	-

b) Soldul aferent achizitiilor de bunuri si servicii

	31 martie 2016	31 martie 2015
Forum Center SRL	1.447	2.568
Transport Ceahlau SRL	22.104	-

c) Vanzari de bunuri si servicii

	31 martie 2016	31 martie 2015
Transport Ceahlau SRL	12.065	1.094

d) Soldul aferent vanzarilor de bunuri si servicii

	31 martie 2016	31 martie 2015
Transport Ceahlau SRL	4.868	-

Preturile 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.

Tranzacții cu personalul cheie de conducere

Împrumuturi acordate directorilor

Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere la 31 martie 2016

Beneficii ale personalului cheie de conducere

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

a) Drepturi salariale acordate

	31 martie 2016	31 martie 2015
Contracte de management	322.236	207.298
Membri Consiliul de Administratie	204.945	204.945

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

Beneficii ale personalului cheie de conducere(continuare)

b) Soldul aferent la 31 martie

	31 martie 2016	31 martie 2015
Contracte de management Membri Consiliul de Administratie	16.006	22.321

27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Consiliul de Administratie al Societatii, in conformitate cu prevederile Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 4/17.04.2016 a aprobat actiunea de distribuire a dividendelor incepand cu data de 22.06.2015.

Dividendul brut pe actiune este de 0,005 lei, suma din care se va retine la sursa impozitul pe dividende in cotele prevazute de legislatia in vigoare la data platii

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 12 mai 2016 și au fost semnate în numele acestuia de catre

Arghirescu Laura
Director general

MECANICA CEAHLAU S.A. PIATRA NEAMȚ - ROMÂNIA

Marian Gabriela
Director financiar