

MECANICA CEAHLAU S.A
Situații financiare individuale
la 31 decembrie 2012

**întocmite în conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiară
adoptate de Uniunea Europeană
conform Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 1286/ 2012
cu modificările ulterioare**

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situații financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

CUPRINS:

| | |
|--|----------------|
| Raportul Auditorului Independent | 1 – 2 |
| | |
| Situații financiare individuale | |
| Situația poziției financiare | 3 – 4 |
| Situația rezultatului global | 5 |
| Situația modificărilor capitalurilor proprii | 6 |
| Situația fluxurilor de numerar | 7 |
| Notele la situațiile financiare individuale | 8 – 63 |
| | |
| Raportul administratorului | 64 – 93 |

Catre Acționari,
S.C. Mecanica Ceahlau S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1. Noi am auditat situațiile financiare atașate ale S.C. Mecanica Ceahlau S.A. („Compania”), care cuprind situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2012, precum și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la data respectivă, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare pe baza auditului nostru. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerințele privitoare la etică și să planificăm și să efectuăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.
4. Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obține evidențe de audit cu privire la sumele și notele explicative din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă. În efectuarea acestor evaluări de risc, auditorul analizează controlul intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare în ansamblu.
5. Considerăm că evidențele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit cu rezerve.

Deloitte

Limitarea sferei activitatii auditorului

6. Intrucat am fost numiți auditori ulterior datei de 31 decembrie 2011, noi nu am putut participa la procesul de inventariere faptica a stocurilor in suma de 7.743.047 RON la 31 decembrie 2011, respectiv in suma de 9.242.611 RON la 31 decembrie 2010 si nici sa efectuam proceduri alternative de audit cu privire la valoarea cantitativa a acestor stocuri. Datorita faptului ca soldurile initiale si finale ale stocurilor afectează rezultatul operational pentru anul incheiat la 31 decembrie 2012 si anul incheiat la 31 decembrie 2011 noi nu am fost in măsura determinam eventualele corecții care ar fi fost necesare cu privire la situația rezultatului global, situația fluxurilor de numerar și situația poziției financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2012 cu privire la acest aspect.

Opinia cu rezerve

7. În opinia noastră, cu excepția efectelor unor ajustări care ar fi putut fi considerate necesare in situația in care am fi obținut probe de audit in legătura cu aspectele menționate in paragraful 6 de mai sus, situațiile financiare ofera o imagine fidela a poziției financiare a S.C. Mecanica Ceahlau S.A. la 31 decembrie 2012, precum și performanța sa financiară și a fluxurilor sale de trezorerie pentru anul încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aşa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

Alte aspecte

8. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Companiei în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Companiei acele aspecte pe care trebuie să le raportam într-un raport de audit finanțier, și nu în alte scopuri. In măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Companie și de acționarii acestuia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanța cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare, articolul 16, punctul c, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezентate in situatiile financiare alaturate.

Alina Mirea, Partener de audit

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu certificatul nr. 1504/1.04.2003*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu nr. 25/25.06.2001*

Bucuresti, Romania
17 aprilie 2013

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

| <i>IAS 1.10(a), 113</i> | La 31 decembrie | <i>Nota</i> | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------------------------|---|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Active | | | | | |
| Active Imobilizate | | | | | |
| | | | | | |
| <i>IAS 1.54(a)</i> | Imobilizări corporale | 12 | 23.960.471 | 24.157.686 | 24.604.662 |
| | Terenuri și amenajări la terenuri | | 12.082.199 | 12.082.199 | 12.082.199 |
| | Construcții | | 6.395.366 | 5.971.481 | 6.287.225 |
| | Instalații tehnice și mijloace de transport | | 5.418.146 | 5.865.709 | 6.097.088 |
| | Mobilier, aparatură birotică [...] | | 56.595 | 80.552 | 94.985 |
| | Imobilizări corporale în curs de execuție | | 8.165 | 157.745 | 43.166 |
| <i>IAS 1.54(c)</i> | Imobilizări necorporale | 13 | 116.546 | 174.361 | 218.190 |
| | Cheltuieli de dezvoltare | | - | - | - |
| | Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare | | 67.769 | 67.769 | 67.769 |
| | Fond comercial | | - | - | - |
| | Alte imobilizări necorporale | | 48.777 | 106.592 | 150.421 |
| <i>IAS 1.54(b)</i> | Investiții imobiliare | 14 | 509.492 | 444.284 | 476.077 |
| <i>IAS 1.54(e), 28.38</i> | Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalentă | | | | |
| <i>IAS 1.54(d)</i> | Alte investiții, inclusiv instrumente financiare derivate | 15 | - | - | 14.700 |
| <i>IAS 1.54(o), 56</i> | Creanțe privind impozitul amânat | | - | - | - |
| <i>IAS 1.60</i> | Total Active Imobilizate | | 24.586.509 | 24.776.331 | 25.313.629 |
| Active Curente | | | | | |
| | | | | | |
| <i>IAS 1.54(g)</i> | Stocuri | 16 | 7.969.226 | 7.743.047 | 9.242.611 |
| <i>IAS 1.54(h)</i> | Creanțe comerciale și alte creanțe | 17 | 7.548.739 | 5.776.214 | 9.114.248 |
| <i>IAS 1.55</i> | Cheltuieli înregistrate în avans | 17 | 1.092 | 68.959 | 126.533 |
| <i>IAS 1.54(i)</i> | Numerar și echivalente de numerar | 18 | 12.224.571 | 10.887.668 | 3.522.721 |
| <i>IAS 1.60</i> | Total Active Curente | | 27.743.628 | 24.475.888 | 22.006.113 |
| | Total Active | | 52.330.137 | 49.252.219 | 47.319.743 |
| Capitaluri Proprii | | | | | |
| | | | | | |
| <i>IAS 1.54(r), 78(e)</i> | Capital social | 19 | 23.990.846 | 23.990.846 | 23.990.846 |
| <i>IAS 1.54(r), 78(e)</i> | Rezerve | 19 | 15.842.240 | 15.699.715 | 15.535.703 |
| | Rezultatul exercițiului | 20 | 7.406.938 | 6.985.792 | 2.222.540 |
| <i>IAS 1.55, 78(e)</i> | Rezultatul reportat | | 1.924.142 | (4.880.882) | (7.224.072) |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situări finanțare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

IAS 1.10(a), 113 La 31 decembrie

Nota

| | | | | |
|-----------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Alte elemente de capitaluri proprii | (3.174.468) | (3.247.180) | (2.999.668) |
| | Total Capitaluri Proprii | 45.989.698 | 38.548.291 | 31.525.349 |
| Datorii | | | | |
| | Datorii pe Termen Lung | | | |
| IAS 1.54(m) | Împrumuturi pe termen lung | 21 | - | 26.207 |
| IAS 1.55, 20.24 | Venituri înregistrate în avans | | - | - |
| IAS 1.54(l) | Provizioane | 24 | 641.070 | 796.539 |
| IAS 1.54(o), 56 | Datorii privind impozitul amânat | 25 | 2.752.766 | 2.785.425 |
| IAS 1.60 | Total Datorii pe Termen Lung | | 3.393.836 | 3.608.171 |
| | Datorii Curente | | | |
| IAS 1.55 | Descoperiri de cont | 25 | - | 2.989.566 |
| IAS 1.54(m) | Împrumuturi pe termen scurt | | - | 351.539 |
| IAS 1.54(k) | Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate | 25 | 2.841.721 | 3.510.057 |
| IAS 1.55, 11.42(b) | Venituri înregistrate în avans | | 104.882 | 244.595 |
| IAS 1.54(l) | Provizioane | | - | - |
| IAS 1.60 | Total Datorii Curente | | 2.946.603 | 7.095.757 |
| | Total Datorii | | 6.340.439 | 10.703.928 |
| | Total Capitaluri Proprii și Datorii | | 52.330.137 | 49.252.219 |
| | | | | 47.319.743 |

Situările finanțare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație
în data de 21.03.2013 și au fost semnate în numele acestuia de catre:

Director general,
Timaru Neculai



Director economic,
Marian Gabriela

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

| | IAS 1.10(b), 81(a) Pentru exercitiul financial inchis la 31 decembrie | Nota | 2012 | 2011 |
|--|---|-------|---------------------|---------------------|
| Activitati Continue | | | | |
| <i>IAS 1.82(a) IAS 1.99,103</i> | Venituri | 5 | 29.496.698 | 31.519.159 |
| | Alte venituri | 6 | 255.420 | 808.993 |
| | Total Venituri Operatiionale | | 29.752.118 | 32.328.152 |
| | Cheltuieli privind stocurile | | (9.746.412) | (10.593.888) |
| | Cheltuieli privind utilitatile | | (804.286) | (970.010) |
| | Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | 22 | (6.675.841) | (6.437.344) |
| | Cheltuieli cu amortizarea si depreciera imobilizarilor | 12,13 | (1.420.538) | (1.520.201) |
| | Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor | 6 | 369.906 | 86.543 |
| | Ajustarea valorii activelor curente | 17 | 1.001.055 | 212.989 |
| | Ajustari privind provizioanele | 24 | 155.469 | (330.630) |
| <i>IAS 1.99, 103</i> | Alte cheltuieli | | (4.429.898) | (4.746.430) |
| | Total Cheltuieli Operatiionale | | (21.550.545) | (24.298.972) |
| | Rezultatul Activitatilor Operatiionale | | 8.201.573 | 8.029.180 |
| <i>IAS 1.82(b)</i> | Venituri financiare | 9 | 873.256 | 665.112 |
| | Cheltuieli financiare | 9 | (499.945) | (1.030.523) |
| | Rezultatul Financiar Net | | 373.311 | (365.412) |
| <i>IAS 1.85</i> | Rezultatul inainte de impozitare | | 8.574.884 | 7.663.769 |
| <i>IAS 1.82(d), IAS 12.77</i> | Cheltuiala cu impozitul pe profit curent | 10 | (1.166.137) | (677.217) |
| | Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat | 10 | (64.988) | (8.308) |
| | Venituri aferente impozitului pe profit amanat | 10 | 63.179 | 7.548 |
| <i>IAS 1.85</i> | Rezultatul din Activitati Continue | | 7.406.938 | 6.985.792 |
| Alte Elemente ale Rezultatului Global | | | | |
| <i>IAS 1.82(g)</i> | Reevaluarea imobilizarilor corporale | | (215.433) | (232.189) |
| <i>IAS 1.85</i> | Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare | | (215.433) | (232.189) |
| <i>IAS 1.82 (i)</i> | Total Rezultat Global Aferent Perioadei | | 7.191.505 | 6.753.603 |
| | Profit atribuibil | 30 | 7.406.938 | 6.985.792 |
| <i>IAS 33.66</i> | Rezultatul pe actiune de baza | | 0,0390 | 0,0291 |

Situatiile financiare individuale au fost aprobat de catre Consiliul de Administrație
în data de 21.03.2013 și au fost semnate în numele acestuia de catre:

Director general,
Timaru Neculai

Director economic,
Marian Gabriela



SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

IAS 1.108,109

| | | | | | <u>Atribuibile actionarilor Societății</u> | | | |
|--|-------------------------------------|-------------------|---------------------------|-----------------|--|--------------------|---|--------------------------------|
| | 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 2011 | 23.990.846 | 931.053 | 13.777.028 | 827.622 | (7.224.072) | 2.222.540 | (2.999.668) | 31.525.349 |
| Efectul modificarii politicilor contabile | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 1 ianuarie 2011 | 23.990.846 | 931.053 | 13.777.028 | 827.622 | (7.224.072) | 2.222.540 | (2.999.668) | 31.525.349 |
| Constituire | - | 1.292.927 | - | - | - | 6.985.792 | (396.202) | 7.882.517 |
| Reducere | - | 896.725 | - | - | - | 2.222.540 | (148.690) | 2.970.575 |
| <i>IAS 1.106(d)(i)</i> | Pierdere/Profit net al exercițiului | - | - | - | 2.111.000 | - | - | 2.111.000 |
| Transfer din rezerve | - | - | - | - | 232.190 | - | - | 232.190 |
| Transfer la rezerve | - | - | 232.190 | - | - | - | - | 232.190 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | | | | | |
| Rezerve din reevaluare | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tranzacții cu proprietarii | | | | | | | | |
| <i>IAS 1.106</i> | Dividende distribuite acționarilor | - | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2011 | 23.990.846 | 1.327.255 | 13.544.838 | 827.622 | (4.880.882) | 6.985.792 | (3.247.180) | 38.548.291 |
| Constituire | - | 357.959 | - | - | 261.036 | 7.406.938 | (357.959) | 7.667.974 |
| Reducere | - | - | - | - | - | 6.985.792 | (430.671) | 6.555.121 |
| <i>IAS 1.106(d)(i)</i> | Pierdere/Profit net al exercițiului | - | - | - | 6.850.626 | - | - | 6.850.626 |
| Transfer din rezerve | - | - | - | - | 215.434 | - | - | 215.434 |
| Transfer la rezerve | - | - | 215.434 | - | - | - | - | 215.434 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | | | | | |
| Rezerve din reevaluare | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Tranzacții cu proprietarii | | | | | | | | |
| <i>IAS 1.106</i> | Dividende distribuite acționarilor | - | - | - | - | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2012 | 23.990.846 | 1.685.214 | 13.329.404 | 827.622 | 1.924.142 | 7.406.938 | (3.174.468) | 45.989.698 |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

| | Pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie | Nota | 2012 | 2011 |
|-----------------|---|------|--------------------|--------------------|
| IAS 1.10(d).113 | Fluxuri de numerar din activitati de exploatare | | | |
| | Incasari in numerar de la clienti | | 37.443.548 | 42.955.133 |
| | Plati catre furnizori si angajati | | 29.875.724 | 27.017.338 |
| | Numerar generat din activitati de exploatare | | 7.567.824 | 15.937.795 |
| IAS 7.31.32 | Dobanzi platite | 9 | 133.356 | 544.344 |
| IAS 7.35 | Impozit pe profit platit | 10 | 1.166.137 | 677.217 |
| IAS 7.10 | Numerar net generat din exploatare | | 6.268.331 | 14.716.234 |
| IAS7.31 | Fluxuri de numerar din activitati de investitii | | | |
| | Dobanzi incasate | 9 | 552.395 | 304.198 |
| IAS 7.16(b) | Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | | | |
| IAS 7.16(a) | Achizitii de imobilizari corporale | | 1.522.942 | 977.651 |
| | Investitii pe termen scurt | | (528.832) | 528.832 |
| IAS 7.10 | Numerar net generat din investitii | | (1.499.379) | (144.621) |
| IAS 7.17(d) | Fluxuri de numerar din activitati de finantare | | | |
| | Rambursarea imprumuturilor | | 2.981.094 | 5.273.849 |
| IAS 7.17(e) | Plata datoriilor din leasing finantier | | 450.955 | 1.932.817 |
| IAS 7.10 | Numerar net (utilizat in) activitati de finantare | | (3.432.049) | (7.206.666) |
| | Descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar | | 1.336.903 | 7.364.947 |
| | Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie | | 10.887.668 | 3.522.721 |
| | Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie | | 12.224.571 | 10.887.668 |

Situatiile financiare individuale au fost aprobat de catre Consiliul de Administrație
în data de 21.03.2013 și au fost semnate în numele acestuia de catre:

Director general,
Timaru Neculai



Director economic,
Marian Gabriela

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

OPIS NOTE

| | Pagina | | Pagina |
|---|---------------|---|---------------|
| 1. Entitatea care raportează | 9 | 16. Stocuri | 43 |
| 2. Bazele întocmirii | 9 | 17. Creanțe comerciale și asimilate, alte creanțe și cheltuieli în avans | 44 |
| 3. Politici contabile semnificative | 16 | 18. Numerar și echivalente de numerar | 45 |
| 4. Determinarea valorii juste | 32 | 19. Capital și rezerve | 46 |
| 5. Venituri | 32 | 20. Rezultatul pe acțiune | 48 |
| 6. Alte venituri | 33 | 21. Împrumuturi | 48 |
| 7. Alte cheltuieli | 33 | 22. Beneficiile angajaților | 50 |
| 8. Cheltuieli cu beneficiile angajaților | 33 | 23. Venituri amânate | 51 |
| 9. Venituri și cheltuieli financiare | 34 | 24. Provizioane | 51 |
| 10. Cheltuiala cu impozitul pe profit | 35 | 25. Datorii comerciale și alte datorii | 53 |
| 11. Creanțe și datorii privind impozitul amânăt | 36 | 26. Instrumente financiare | 53 |
| 12. Imobilizări corporale | 37 | 27. Active și datorii contingente | 61 |
| 13. Imobilizări necorporale | 40 | 28. Părți afiliate | 62 |
| 14. Investiții imobiliare | 42 | 29. Fundamentarea tranzacției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară | 62 |
| 15. Alte investiții | 42 | 30. Evenimente ulterioare datei bilanțului | 63 |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.10(e) **1. Entitatea care raportează**

IAS 1.138 (a),(b), Mecanica Ceahlău SA este o societate cu sediul în România. Societatea are sediul social în Piatra Neamț, strada Dumbravei, nr. 6, județul Neamț, România.

IAS 1.51(a)-(c) Situațiile financiare individuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară au fost întocmite pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2012.
Activitatea principală a Societății este fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultură și exploatare forestiere.
A doua activitate importantă a Societății se materializează prin implementarea unor proiecte în domeniul echipamentelor de prelucrare a surselor regenerabile de energie.

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii**

a. Declarație de conformitate

IAS 1.16 Situațiile financiare 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
- Ordinul nr. 881 din 25 iunie 2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară
- Ordin 1286 din 2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare finanțieră, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

IAS.10.17 Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la 21 martie 2012

b. Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric.

c. Moneda funcțională și de prezentare

IAS1.51(d),(e) Aceste situații financiare sunt prezentate în lei, aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale.

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datorilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot difera 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.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situări finanțare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a) **2. Bazele întocmirii (continuare)**

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

IAS 1.122, 125, 129, 130 Informații cu privire la raționamentele profesionale critice aplicării politicilor contabile care afectează semnificativ valorile recunoscute în situațiile finanțare sunt incluse în următoarele note:

- Nota 14 – Clasificarea investițiilor imobiliare
- Nota 21 – Împrumuturi

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

- Nota 20 – Beneficiile angajaților
- Nota 24 – Provizioane
- Nota 27 – Active și datorii contingente

e. Modificări în politicile contabile

(i) Prezentare generală

Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2012 reprezintă primul exercițiu de adoptare de către Societatea a Standardelor Internaționale de Raportare Finanțară conform IFRS 1, care a intrat în vigoare la 1 iulie 2009.

(ii) Societatea aplică începând cu exercițiul finanțier 2012 și pentru comparabilitatea informațiilor și pentru exercițiile finanțare 2010 și 2011 următoarele Standarde Internaționale de Raportare Finanțară cu modificările implicate asupra politicilor contabile ale Societății.

| | | |
|--------|---|---|
| IAS 1 | Prezentarea situațiilor finanțare | Principiile contabile fundamentale, structura și conținutul situațiilor finanțare, posturile obligatorii și noțiunea de imagine fidelă. |
| IAS 2 | Stocuri | Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul ieșit, costul mediu ponderat și valoarea netă de realizare) și perimetrul costurilor admisibile. |
| IAS 7 | Situăriile fluxurilor de trezorerie | Analiza variațiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiții, fluxuri de finanțare. |
| IAS 8 | Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori | Definirea clasificării, a informațiilor de furnizat și a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit și pierdere. |
| IAS 10 | Evenimente ulterioare datei bilanțului | Dispozițiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiții, termene și condiții de aplicare, cazuri particulare (dividende). |
| IAS 12 | Impozitul pe profit | Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului și dispozițiile detaliate referitoare la impozitele amânate. |
| IAS 16 | Imobilizări corporale | Principiile și data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile și principiile relative la contabilizarea amortizărilor. |
| IAS 17 | Contracte de leasing | Definirea, pentru locatar și locator, a prelucrărilor contabile în numele contractelor de locație-finanțare și de locație simplă. |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

| <i>Referință</i> | NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS |
|---------------------|--|
| <i>IAS 1.112(a)</i> | 2. Bazele întocmirii (continuare) |
| IAS 18 | Venituri |
| IAS 19 | Beneficiile angajaților |
| IAS 20 | Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală |
| IAS 21 | Efectele variației cursurilor de schimb valutar |
| IAS 23 | Costurile îndatorării |
| IAS 24 | Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate |
| IAS 26 | Contabilizarea și raportarea planurilor de pensii |
| IAS 27 | Situatii financiare consolidate și individuale |
| IAS 31 | Interese în asocierile în participație |
| IAS 32 | Instrumente financiare: prezentare |
| IAS 33 | Rezultatul pe acțiune |
| IAS 36 | Deprecierea activelor |
| IAS 37 | Provizioane, datorii contingente și active contingente |
| IAS 38 | Imobilizări necorporale |
| IAS 39 | Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare, cu excepția anumitor dispoziții legate de contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor |
| | Principiile de contabilizare a veniturilor activităților ordinare care provin din anumite tipuri de tranzacții și evenimente (principiul valorii juste, principiul conectării cheltuielilor la venituri, procentajul de avansare pentru servicii, schimbul de active etc.). Principiile de contabilizare și de publicare a avantajelor salariaților: avantaje pe termen scurt și lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii și indemnizațiile referitoare la închiderea contractului de muncă. |
| | Principiile de contabilizare și de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clară, noțiunea de valoare justă, conectarea la imobilizarea subvenționată etc.). |
| | Definirea prelucrării contabile a activităților în străinătate, tranzacțiile în monede străine și conversia situațiilor financiare ale unei entități străine. |
| | Definiția prelucrării contabile a costurilor îndatorării: noțiunea de activ calificat, modalitățile de încorporare a costurilor îndatorării în valoarea activelor calificate. |
| | Informațiile detaliate privind relațiile și tranzacțiile cu părțile legate (persoane juridice și fizice), care exercită un control sau o influență notabilă asupra uneia dintre societățile grupului sau asupra conducerii. |
| | Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingând regimurile cu cotizații definite și cele cu prestații definite. |
| | Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligației de consolidare și noțiunea de control, convergența regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii. |
| | Principii și politici de contabilizare la asociatul în participație, operații realizate sau activele sau participațiile deținute în cadrul unei asociații în participație. |
| | Regulile de prezentare (clasificarea datorii / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri / capitaluri proprii). |
| | Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune. |
| | Definiții cheie (valoarea recuperabilă, valoarea justă diminuată cu cheltuielile de vânzare, valoarea de utilitate, unitățile generatoare de rezerve), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierei, cazul fondului comercial. |
| | Definirea provizioanelor și modalitățile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restrukturărilor). |
| | Definiția și prelucrarea contabilă a imobilizărilor necorporale, politici de recunoaștere și de evaluare privind prelucrarea cheltuielilor de cercetare și de dezvoltare etc. |
| | Principiile de recunoaștere și de evaluare referitoare la activele și datorile financiare, definirea instrumentelor financiare derivate, contabilizarea operațiilor de acoperire, problema valorii juste etc. |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a)

2. Bazele întocmirii (continuare)

| | | |
|--------|---|---|
| IAS 40 | Investiții imobiliare | Alegerea între două metode de evaluare: valoarea justă sau costul amortizat, transferurile între diferite categorii de active etc. |
| IFRS 1 | Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară | Procedurile de urmat pentru publicarea situațiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, exceptii facultative și exceptii obligatorii de la aplicarea retroactivă a standardelor IAS/IFRS. |
| IFRS 5 | Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte | Definirea unui activ destinat tranzacționării și a abandonului de activitate, evaluarea acestor elemente. |
| IFRS 7 | Instrumente financiare: informații de furnizat | Informarea financiară legată de instrumentele financiare se referă, în principal, la: (i) informarea despre semnificația instrumentelor financiare; și (ii) informarea despre natura și măsura riscurilor generate de instrumentele financiare. |

(iii) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca in vigoare

La data aprobarii acestor situatii financiare, urmatoarele standarde, revizuiri si interpretari erau emise dar nu erau inca in vigoare:

- **IFRS 10 Situatii financiare consolidate** (in vigoare de la 1 Ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, inlocuiește sectiunile din IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale care trateaza situatiile financiare consolidate. SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special a fost retras la emiterea IFRS 10. In conformitate cu IFRS 10, exista o singura baza pentru consolidare, care este controlul. In plus, IFRS 10 include o noua definitie a controlului care contine trei elemente: (a) autoritate asupra entitatii in care s-a investit, (b) expunere sau drepturi asupra rezultatelor variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit, si (c) capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a influenta valoarea rezultatelor investitorului. Indrumari vaste au fost adaugate in IFRS 10 pentru a trata scenarii complexe.
- **IFRS 11 Angajamente comune** (in vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, inlocuiește IAS 31 Interese in asocierile in participatie. IFRS 11 trateaza modul in care trebuie clasificate angajamentele comune in care doua sau mai multe parti au control comun. SIC-13 Entitati controlate in comun – Contributii nemonetare ale asocierilor in participatie a fost retras odata cu emiterea IFRS 11. In conformitate cu IFRS 11, asocierile in participatie sunt clasificate drept operatiuni in comun sau societati pe actiuni, in functie de drepturile sau obligatiile partilor la asociere. Dimpotrivă, in conformitate cu IAS 31, exista trei tipuri de forme de asocieri in participatie: entitati controlate in comun; active controlate in comun; activitati controlate in comun. In plus, in conformitate cu IFRS 11 un asociat intr-o asociere in participatie trebuie sa recunoasca o investitie si sa o contabilizeze prin metoda punerii in echivalenta, in timp ce in conformitate cu IAS 31 acestea pot utiliza metoda punerii in echivalenta sau proportional cu participatia in capitalurile proprii.
- **IFRS 12 Prezentarea intereselor existente in alte entitati** (in vigoare de la 1 ianuarie 2014), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, prevede furnizarea de informatii suplimentare referitoare la rationamentele si ipotezele semnificative efectuate pentru a stabili natura interesului detinut intr-o entitate sau aranjament, filiala, aranjament comun si asocieri in participatie si entitati structurate neconsolidate.

- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă** (in vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012, stabilește o singura sursă de îndrumare pentru determinarea valorii juste și pentru prezentarea de informații despre determinarea valorii juste. Standardul definește valoarea justă, stabilește un cadru normativ pentru masurarea valorii juste și conține prevederi pentru prezentarea de informații despre masurarea valorii juste. Domeniul de aplicare al IFRS 13 este larg; acesta se aplică atât instrumentelor financiare cât și instrumentelor nefinanciare pentru care alte IFRS-uri prevad sau permit masurarea valorii juste și prezentarea de informații despre masurarea valorii juste, exceptând situații specifice. În general, cerințele referitoare la furnizarea de informații în IFRS 13 sunt mai extinse decât cele din standardele actuale. De exemplu, furnizarea cantitativă și calitativă de informații bazată pe ierarhia pe trei niveluri prevăzută în prezent doar pentru instrumentele financiare în conformitate cu IFRS 7 Instrumente financiare: Furnizarea de informații, se va extinde în IFRS 13 pentru a acoperi toate activele și datorii din domeniul sau de aplicare.
- **IAS 27 Situatii financiare individuale** (modificat în 2011), în vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Standardul continua cerințele existente de contabilitate și prezentare de informații ale IAS 27 (2008) în ceea ce privește situațiile financiare individuale, cu unele clarificări minore. De asemenea, cerințele existente ale IAS 28 (2008) și IAS 31 pentru situațiile financiare individuale au fost incorporate în IAS 27 (2011). Standardul nu mai tratează principiul controlului și prevederile legate de întocmirea situațiilor financiare consolidate, acestea fiind mutate în IFRS 10 Situatii financiare consolidate.
- **IAS 28 Investitii in entitati asociate** (modificat în 2011), în vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Există amendamente limitate facute în IAS 28 (2008): a) IFRS 5 Active imobilizate detinute în vederea vânzării și activități intrerupte se aplică unei investiții sau unei parti a unei investiții, într-o entitate asociată sau asociată în participație care intruneste criteriile pentru a fi clasificată drept investiție detinută în vederea vânzării. Pentru orice parte ramasă a investiției ce nu a fost clasificată ca fiind detinută pentru vânzare, se aplică metoda punerii în echivalentă până ce are loc cedarea partii care este clasificată drept detinută în vederea vânzării. După ce are loc cedarea, orice interes pastrat este contabilizat folosind metoda punerii în echivalentă dacă interesul pastrat continuă să fie o entitate asociată sau o asociere în participație; b) anterior, IAS 28 (2008) și IAS 31 prevedea că incetarea influenței semnificative sau controlul în comun să declanșeze remasurarea oricărei participații pastrate în toate situațiile, chiar dacă influența semnificativa era urmată de control în comun. IAS 28 (2011) prevede acum ca în astfel de scenarii interesul pastrat în investiție să nu fie remasurat.
- **Amendamente la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) – hiperinflația severă și eliminarea datelor fixe pentru cei care adoptă pentru prima data IFRS-urile** (în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Amendamentele prevăd o nouă excepție cu privire la aplicarea IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a IFRS. Entitățile care au fost expuse unei hiperinflații severe pot folosi valoarea justă drept cost presupus al activelor și datorilor lor în situația IFRS introductivă a poziției financiare.
- **Amendamente la IFRS 7 Instrumente financiare – informații de furnizat – amendamente care sporesc furnizarea de informații referitoare la compensarea activelor și datorilor financiare** (în vigoare de la 1 Ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentul introduce cerințe pentru prezentarea suplimentară de informații ce vor permite utilizatorilor situațiilor financiare ale unei entități să evaluateze efectul sau posibilul efect al acordurilor de compensare, inclusiv drepturile de compensare asociate activelor și datorilor financiare recunoscute, asupra poziției financiare a entității.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a) 2. Bazele întocmirii (continuare)

- **Amendamente la IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare – prezentarea elementelor si altor rezultate globale** adoptate de UE la data de 5 iunie 2012. Amendamentele introduc o noua terminologie pentru situatia rezultatului global. In conformitate cu amendamentele la IAS 1, "Situatia rezultatului global" este redenumita "Situatia de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global" iar "Situatia Veniturilor " este redenumita "Situatia de profit sau pierdere". Amendamentele la IAS 1 pastreaza optiunea de a prezenta profitul sau pierderea si alte rezultate globale fie intr-o singura situatie fie in doua situatii separate dar consecutive. Cu toate acestea, amendamentele la IAS 1 prevad ca elementele din alte rezultate globale sa fie grupate in doua categorii in sectiunea alte rezultate globale: (a) elemente care nu vor fi reclasificate in situatia de profit sau pierdere si (b) elemente ce pot fi reclasificate in situatia de profit sau pierdere atunci cand sunt indeplinite anumite conditii specifice. Este prevazut ca impozitul pe profit aferent elementelor din alte rezultate globale sa fie alocat pe aceeasi baza – amendamentele nu modifica optiunea de a prezenta elementele din alte rezultate globale fie inainte de sau dupa impozitare (nete de taxe).
- **Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit – impozitul pe profit amanat: recuperarea activelor de baza** (in vigoare de la 1 ianuarie 2013), adoptat de UE la data de 11 decembrie 2012. Amendamentele prevad o exceptie de la principiile generale ale IAS 12 in sensul ca masurarea activelor si datorilor privind impozitul pe profit amanat trebuie sa reflecte consecintele impozitului ce ar decurge din modul in care Societatea se asteapta sa recupereze valoarea contabila a unui activ. In mod particular, conform amendamentelor, investitiile imobiliare ce sunt masurate folosind modelul valorii juste in conformitate cu IAS 40 Investitii imobiliare se considera a fi recuperate prin vanzare in scopul determinarii impozitului pe profit amanat, exceptand cazul in care presupunerea este respinsa in anumite circumstante.
- **Amendamente la IAS 19 Beneficiile angajatilor** (modificat in 2011), in vigoare de la 1 ianuarie 2013, adoptat de UE la data de 5 iunie 2012. Amendamentele la IAS 19 modifica modul de contabilizare pentru planurile de beneficii determinate si beneficiile postangajare. Cea mai importanta modificare se refera la contabilizarea schimbarilor legate de obligatiile privind beneficiul determinat si activele planului. Amendamentele prevad recunoasterea modificarilor obligatiilor privind beneficiul determinat si valorii juste a activelor planului atunci cand acestea apar, eliminand „metoda corridor” permisa in conformitate cu versiunea anterioara a IAS 19 si grabeste recunoasterea costurilor pentru servicii anterioare. Amendamentele cer ca toate castigurile si pierderile actuariale sa fie recunoscute imediat in alte rezultate globale astfel incat activele sau datorile nete pentru pensie recunoscute in situatia neconsolidata a pozitiei financiare sa reflecte valoarea integrala a deficitului sau surplusului din plan. Amendamentele la IAS 19 intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 Ianuarie 2013 si prevad aplicarea retrospectiva cu unele exceptii.
- **Amendamente la IAS 32 Instrumente financiare: prezentare - Compensarea activelor financiare si datorilor financiare**, in vigoare de la sau dupa 1 ianuarie 2014, adoptate de UE la data de 13 decembrie 2012. Amendamentele se adreseaza neconcordantelor din practica actuala in aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Amendamentele clarifica intesul expresiei „in prezent are un drept de compensare executoriu prin lege” si faptul ca unele sisteme de decontare bruta pot fi considerate echivalente cu decontarea neta.
- **IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie a unei mine de suprafata**, in vigoare pentru perioade anuale incepand de la sau dupa 1 ianuarie 2013, adoptate de UE la data de 11 decembrie 2012. Interpretarea precizeaza cerintele legate de recunoasterea costurilor de decopertare efectuate in timpul activitatii de productie, masurarea initiala si ulterioara a activelor din activitatea de decopertare.

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a) 2. Bazele întocmirii (continuare)

Societatea a ales sa nu adopte aceste standarde, revizuiri si interpretari inainte de data intrarii lor in vigoare. Societatea prevede ca adoptarea acestor standarde, revizuiri si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

Standarde si interpretari emise de IASB, dar inca neadoptate de UE

In prezent, IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de regulamentele adoptate de Comitetul de Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele si interpretarile existente, care nu au fost avizate pentru a fi folosite:

- **IFRS 9 Instrumente Financiare**, emis in noiembrie 2009 (in vigoare de la 1 ianuarie 2015), neadoptat inca de UE. Acest standard introduce noi cerinte pentru clasificarea si masurarea activelor financiare. IFRS 9 modificat in octombrie 2010 include cerinte pentru clasificarea si masurarea datorilor financiare si pentru scoaterea din evidenta (derecunoastere). Standardul nu este aplicabil pana la data de 1 ianuarie 2015 dar poate fi aplicat mai devreme. Societatea nu poate efectua o analiza a impactului pe care acesta il va avea asupra situatiilor financiare pana la data aplicarii initiale. Societatea nu a decis inca data la care va aplica pentru prima data noul standard.
- **Amendamente la IFRS 1 Prezentarea situatiilor financiare – imprumuturi guvernamentale** (in vigoare pentru perioade anuale incepand de la sau dupa 1 ianuarie 2013), neadoptate inca de UE. Amendamentele, care trateaza imprumuturile primite de la guverne la o rata a dobanzii sub nivelul de piata, permit entitatilor care adopta pentru prima data IFRS sa nu aplice retrospectiv prevederile IFRS cu privire la inregistrarea acestor imprumuturi la momentul tranzitiei. Societatea nu se asteapta ca aceste amendamente sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.
- **Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7 - data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9 si prezentarea informatiilor la momentul tranzitiei** (in vigoare de la 1 ianuarie 2015) care a modificat data intrarii in vigoare a IFRS 9 la perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015, si a modificat scutirea de a prezenta perioade comparative precum si furnizarea de informatii in conformitate cu IFRS 7.
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12 Situatii financiare consolidate, Asocieri in participatie si Gurnizare de informatii privind interesul in alte entitati: indrumari pentru tranzitie**, neadoptate inca de UE. Amendamentele clarifica anumite aspecte referitoare la tranzitie la momentul aplicarii IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12 pentru prima data. (in vigoare de la 1 ianuarie 2013).
- **Amendamente la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27 Situatii financiare consolidate, Prezentarea intereselor existente in alte entitati si Situatii financiare individuale**, neadoptate inca de UE (in vigoare de la 1 ianuarie 2014).
- Amendamente la diverse standarde **Imbunatatiri ale IFRS (2012)**, ca urmare a proiectului anual de imbunatatire a standardelor publicat pe 17 mai 2012 (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32, IAS 34) in special pentru a elimina inadvertentele si pentru a clarifica textul (amendamentele se vor aplica pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2013).

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde, revizuiri si interpretari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

*IAS 1.112(a)
117(a)*

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.

IAS 1.41

Anumite valori comparative au fost reclasificate pentru a fi în conformitate cu prezentarea anului curent.

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 pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datorilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, 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 finanțier 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 finanțier, printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului finanțier sunt transferate în mod semnificativ.

Societatea își clasifică activele finanțiere nederivate astfel: creațe și numerar și echivalente de numerar. Creațele cuprind creațe comerciale și alte creațe.

Creațele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creațe. Ajustarea pentru deprecierea creațelor comerciale este constituită în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind soldurile de numerar și depozitele bancare la vedere sau la termen.

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

*IAS 1.112(a)
117(a)* **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

b. Instrumente financiare (continuare)

(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.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate ori expiră.

Societatea deține următoarele datorii financiare nederivate: datorii financiare, împrumuturi, datorii comerciale și alte datorii.

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.

(iii) Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

c. Imobilizări corporale

IAS 16.73 (a) **(i) Recunoaștere și evaluare**

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderi din depreciere cumulate.

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

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

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

Societatea procedează la reclasificarea imobilizărilor corporale drept investiții imobiliare atunci când un teren sau o clădire (sau ambele) aflate în patrimoniul Societății îndeplinește următoarele condiții:

- Sunt folosite mai degrabă pentru obținerea unor venituri din chirii decât pentru obținerea de venituri din activitatea de exploatare curentă;
- Deși sunt parțial închiriate, partea neînchiriată fiind utilizată în activitatea de exploatare curentă, cele două părți nu ar putea fi vândute separat de către Societate;
- O parte nesemnificativă este deținută pentru a fi utilizată la producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

*IAS 1.112(a)
117(a)* **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

c. Imobilizări corporale (continuare)

(ii) Costuri ulterioare

Cheltuielile cu reparăția 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.

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.

(iii) 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 |
|--|-------|
| Clădiri | 10-50 |
| Instalații tehnice și mașini | 2-28 |
| Alte instalații, autovehicule, utilaje și mobilier | 5-15 |

Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.

Terenurile nu sunt amortizate. Terenurile prezentate în situațiile financiare au fost reevaluate de către Societate în conformitate cu reglementările legale.

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 ramasă a activului respectiv.

d. Imobilizări necorporale

(i) Alte imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale achiziționate de Societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare (a se vedea Nota 4)

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

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

*IAS 1.112(a)
117(a)* **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

d. Imobilizari necorporale (continuare)

(ii) Amortizarea imobilizarilor necorporale

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierderi 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.

e. Investiții imobiliare

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

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este cea pe baza modelului evaluării la cost.

f. Active achiziționate în baza unor contracte de leasing

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

g. Stocuri

Stocurile sunt declarate la valoarea minimă dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul este determinat utilizând metoda primul intrat – primul ieșit (“FIFO”). 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.

h. Depreciere

(i) Active financiare (inclusiv creațe)

IFRS 7.B5(f) Ajustarea pentru deprecierea creațelor comerciale este constituită în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

Societatea derecunoaște o depreciere a creațelor constituită anterior la momentul recuperării creaței (integral sau proporțional cu partea recuperată).

Determinarea cunatumului ajustării pentru deprecierea creațelor comerciale de constituit se realizează pe baza estimărilor efectuate prin colaborare cu Cabinetul de Avocatură.

(ii) Active nefinanciare

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

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

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a) **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

i. Beneficiile angajaților

(i) Planuri de contribuții determinate

În cursul normal al activității. Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

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

(ii) Beneficii pe termen scurt

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

(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

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

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

j. Provizioane

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

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situări finanțare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

*IAS 1.112(a)
117(a)* **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

j. Provizioane (continuare)

(i) Garanții

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

(ii) Beneficiile angajaților

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

Societatea constituie provizioane pentru conchediile neefectuate ale salariaților în cursul exercițiului curent, dar care conform principiului separării exercițiilor finanțare reprezintă o cheltuială a perioadei curente și trebuie reflectată corespunzător.

(iii) Litigii

Societatea constituie provizioane pentru litigii în cazul în care apare o obligație legală sau implicită generată de un litigiu aflat în desfășurare. Determinarea quantumului provizionului de constituit se realizează pe baza estimărilor efectuate de consilierii juridici ai Societății.

(iv) Alte provizioane

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

k. Venituri

(i) Vânzarea bunurilor

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

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

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

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

*IAS 1.112(a)
117(a)* **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

k. Venituri (continuare)

(i) Vanzarea bunurilor (continuare)

Vanzarea 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 încheierea tranzacției.

(iii) Venituri din chirii

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

IAS 20.39 **l. Subvenții guvernamentale**

Subvențiile 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.

m. Plăți de leasing

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate risurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing finanțier.

Leasing-urile finanțate sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărtășită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datorile pe termen scurt sau lung.

Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing finanțier sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

Societatea recunoaște un contract de leasing drept contract de leasing finanțier, dacă sunt îndeplinite cel puțin una din următoarele condiții:

- contractul de leasing transferă locatarului titlul de proprietate asupra activului până la sfârșitul duratei contractului de leasing;
- locatarul are opțiunea de a cumpăra activul la un preț estimat a fi suficient de scăzut față de valoarea justă la data la care opțiunea devine exercitabilă încât, la începutul contractului de leasing, există certitudinea rezonabilă că opțiunea va fi exercitată;
- durata contractului de leasing acoperă, în cea mai mare parte, durata de viață economică a activului, chiar dacă titlul de proprietate nu este transferat;
- la începerea contractului de leasing, valoarea actualizată a plăților minime de leasing este cel puțin egală cu aproape întreaga valoare justă a activului în sistem de leasing; și
- activele în sistem de leasing au un caracter atât de special încât numai locatarul le poate utiliza fără modificări majore.

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a) **3. Politici contabile semnificative (continuare)**

117(a)

IFRS 7.20,24

n. 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 contul de profit sau pierdere 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 contul de profit sau pierdere în perioada în care apar.

o. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în Situația 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% (în cursul exercițiului financiar 2011 – 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. Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul.

p. 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.

q. Efectul tranzitiei IFRS

Mecanica Ceahlau a intocmit pentru prima data situatii financiare individuale in conformitate cu IFRS pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

IFRS nu prescrie un format standard de prezentare al situatiilor financiare individuale întocmite de societate. IAS 1 *Prezentarea situatiilor financiare* stabileste dispozitiile generale de prezentare a situatiilor financiare, orientarile pentru structura acestora si dispozitiile minime privind continutul lor.

Un set complet de situatii financiare individuale in conformitate cu IFRS intocmite de societatea Mecanica Ceahlau SA la 31 decembrie 2012 include: situația pozitiei financiare; situația rezultatului global; situația modificărilor capitalurilor proprii; situația fluxurilor de trezorerie; note cuprinzând un rezumat al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative. De asemenea, în procesul de pregătire a situatiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS este necesara respectarea principiilor referitoare la: prezentarea fidela și conformitatea cu IFRS-urile, continuitatea activitatii, contabilitatea de angajamente, pragul de semnificatie și agregarea, compensarea, informații comparative, consecvența prezentarii.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

*IAS 1.112(a)
117(a)* 3. Politici contabile semnificative (continuare)

q. Efectul tranzitiei IFRS (continuare)

Obiectivul situatiilor financiare IFRS este de a oferi informatii despre pozitia financiara, performanta financiara si fluxurile de trezorerie, utile pentru o gama larga de utilizatori in luarea deciziilor economice. De asemenea prezinta rezultatele gestiunii resurselor oferind informatii despre: datorii, capitalurile proprii, veniturile si cheltuielile inclusiv castigurile si pierderile, fluxurile de trezorerie. Aceste informatii impreuna cu alte informatii din notele la situatiile financiare , ajuta utilizatorii la estimarea viitoarelor fluxuri de trezorerie si in special a plasarii in timp si a gradului de certitudine ale acestora.

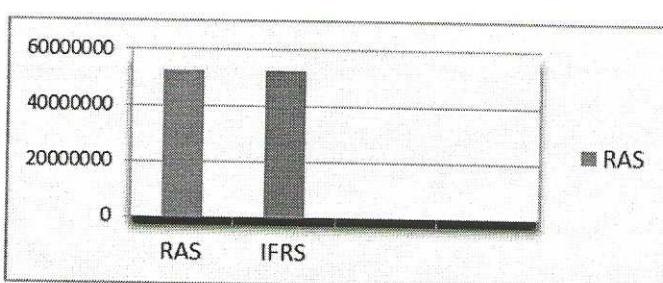
q.1. Situatia comparativa intre pozitiile din situatiile financiare RAS si IFRS pentru Mecanica Ceahlau

q.1.1 Situatia comparativa a activelor la 31 decembrie 2012

| Denumire indicator | RAS | IFRS | Diferente |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Imobilizari necorporale | 116.826 | 116.546 | (280) |
| Imobilizari coropale | 24.518.658 | 23.960.471 | (558.187) |
| Investitii imobiliare | - | 509.492 | 509.492 |
| Total active imobilizate | 24.635.484 | 24.586.509 | (48.975) |
| Stocuri | 7.979.903 | 7.969.226 | (10.677) |
| Creante comerciale si alte creante | 7.489.367 | 7.548.739 | 59.372 |
| Cheltuieli inregistrate in avans | 1.092 | 1.092 | - |
| Numerar si echivalente de numerar | 12.224.571 | 12.224.571 | - |
| Total active curente | 27.694.933 | 27.743.628 | 48.695 |
| Total active | 52.330.417 | 52.330.137 | (280) |

Nota: cifrele sunt exprimate in RON daca nu se prevede altfel;

Total active conform IFRS prezinta o reducere comparativ cu total active RAS motivata in principal de inregistrarea imobilizarilor corporale clasificate conform IFRS in categoria imobilizari imobiliare.



SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

*IAS 1.112(a)
117(a)* 3. Politici contabile semnificative (continuare)

q. Efectul tranzitiei IFRS (continuare)

q.1.2 Investitii imobiliare si imobilizari corporale

| Denumire indicator | RAS | IFRS | Diferente |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Imobilizari necorporale | 116.826 | 116.546 | (280) |
| Imobilizari coropale | 24.518.658 | 23.960.471 | (558.187) |
| Investitii imobiliare | - | 509.492 | 509.492 |
| Total active imobilizate | 24.635.484 | 24.586.509 | (48.975) |

În conformitate cu prevederile IAS 40 *Investitii imobiliare* o investitie imobiliara este o proprietate imobiliara (un teren sau o cladire - sau o parte a unei cladiri - sau ambele) detinuta pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului, sau ambele, si nu pentru a fi utilizata pentru producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sau a fi vânduta pe parcursul desfasurarii normale a activitatii. Aceasta categorie de active nu este prevazuta în RAS.

Valoarea investitiilor imobiliare în suma de 509.492 lei , a fost reclasificata din valoarea imobilizarilor corporale, în scopul pregatirii situatiilor financiare IFRS. În ceea ce priveste imobilizarile corporale, Mecanica Ceahlau a optat pentru modelul reevaluarii permis de IAS 16 *Imobilizari corporale*, neexistând diferente semnificative comparativ cu valorile înregistrate în RAS pentru aceasta categorie.

Diferenta de 48.975 lei aferenta imobilizarilor necorporale si corporale provine din:

- reclasificarea valorii de 280 lei retratate imobilizare necorporala conform IAS 38 prin conturile de profit si pierdere;
- reclasificarea valorii de 509.492 lei reprezentand imobilizari conform RAS detinute pentru inchiriere în categoria investitiilor imobiliare conform IFRS;
- reclasificarea valorii de 48.695 lei avansuri pentru imobilizari corporale in creante comerciale si alte creante.

q.1.3 Situatia comparativa a stocurilor la 31 decembrie 2012

| Denumire indicator | RAS | IFRS | Diferente |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Stocuri | 7.979.903 | 7.969.226 | (10.677) |
| Creante comerciale si alte creante | 7.489.367 | 7.548.739 | 59.372 |
| Cheltuieli inregistrate in avans | 1.092 | 1.092 | - |
| Numerar si echivalente de numerar | 12.224.571 | 12.224.571 | - |
| Total active curente | 27.694.933 | 27.743.628 | 48.695 |

Diferenta de 48.695 lei aferenta stocurilor provine din reclasificarea avansurilor in suma de (10.677) lei de la stocuri conform RAS in creante comerciale si alte creante, conform IFRS;

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

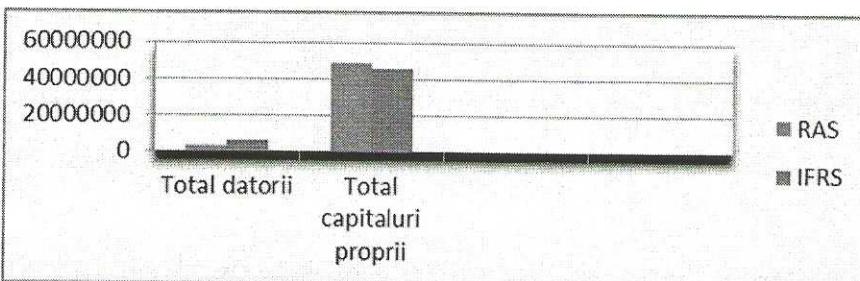
Referinta NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

*IAS 1.112(a)
117(a)* 3. Politici contabile semnificative (continuare)

q. Efectul tranzitiei IFRS (continuare)

q.1.4 Situatia comparativa a datorilor si capitalurilor proprii la 31 decembrie 2012

| Denumire indicator | RAS | IFRS | Diferente |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 499.324 | 641.070 | 141.746 |
| Datorii privind impozitul pe profit amanat | - | 2.752.766 | 2.752.766 |
| Datorii comerciale si alte datorii | 2.841.722 | 2.841.722 | - |
| Venituri inregistrate in avans | 83.171 | 104.882 | 21.711 |
| Total datorii | 3.424.217 | 6.340.440 | 2.916.223 |
| Capital social | 23.990.846 | 23.990.846 | - |
| Rezerve | 23.322.360 | 15.842.240 | (7.480.120) |
| Rezultatul exercitiului | 5.993.042 | 7.406.938 | 1.413.896 |
| Rezultatul reportat | (4.042.089) | 1.924.142 | 5.966.231 |
| Alte elemente de capitaluri proprii | (357.959) | (3.174.468) | (2.816.509) |
| Total capitaluri proprii | 48.906.200 | 45.989.700 | (2.916.500) |



Diferentele dintre total datorii RAS si IFRS provin din aplicarea prevederilor IAS 12 „*Impozitul pe profit*”.

Principalele diferente asupra capitalurilor proprii sunt generate de înregistrarea aplicarii IAS 12 si diferenelor obtinut e de Mecanica Ceahlau conform celor doua cadre de raportare prin descresterea rezervelor din reevaluare imobilizarilor corporale si inregistrarea la datorii privind impozitul pe profit amanat.

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

*IAS 1.112(a)
117(a)* 3. Politici contabile semnificative (continuare)

q. Efectul tranzitiei IFRS (continuare)

q.1.5. Datorii privind impozitul pe profit amanat

| Denumire indicator | RAS | IFRS | Diferente |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli | 499.324 | 641.070 | 141.746 |
| Datorii privind impozitul pe profit amanat | - | 2.752.766 | 2.752.766 |
| Datorii comerciale si alte datorii | 2.841.722 | 2.841.722 | |
| Venituri inregistrate in avans | 83.171 | 104.883 | 21.712 |
| Total datorii | 3.424.217 | 6.340.441 | 2.916.224 |

În conformitate cu prevederile IAS 12 *Impozitul pe profit*, impozitul pe profit amânat este înregistrat pentru diferențele temporare dintre valoarea contabilă și baza fiscală a activelor și datorilor societății. Datorile sau creantele cu impozitul amânat se înregistrează fie în profit sau pierdere, fie în alte elemente ale rezultatului global, în funcție de regulile de contabilizare ale elementului care le-a generat.

Diferența de 2.916.224 lei este efectul cumulat al următoarelor ajustări de retratare:

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli suma de 141.746 lei cu următoarele ajustări de retratare:

- constituirea provizioanelor suplimentare conform IAS 37 „beneficiile angajatilor” în suma de 30.535 lei;
- provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate în suma de 9.472 lei;
- provizioane pentru contractele încheiate cu distribuitorii în suma de 101.739 lei;

Datorii privind impozitul pe profit amanat:

- înregistrarea datoriei privind impozitul amânat conform IFRS în suma de 2.752.766 lei.

Venituri inregistrate în avans:

- înregistrarea veniturilor în avans conform IAS 18 în suma de 21.711 lei, diferența provenită din ajustarea veniturilor din vânzarea de produse finite ce reprezintă venituri din dobânzi;

q.1.6. Rezerve

| Denumire indicator | RAS | IFRS | Diferente |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| Rezerve din reevaluare | 17.695.133 | 13.329.404 | (4.365.729) |
| Rezerve legale | 1.685.214 | 1.685.214 | - |
| Rezerve reprezentând surplusul din rezerve din reevaluare | 3.114.391 | - | (3.114.391) |
| Alte rezerve | 827.622 | 827.622 | - |
| Total rezerve | 23.322.360 | 15.842.240 | (7.480.120) |

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a)
117(a) 3. Politici contabile semnificative (continuare)

q. Efectul tranzitiei IFRS (continuare)

Diferenta de (7.480.120) lei aferenta rezervelor din reevaluarea imobilizarilor corporale este provenita din:

- (4.365.729) lei anularea surplusului realizat din rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale pentru toate reevaluarile efectuate dupa 01 ianuarie 2004, diferențele dintre RAS și IFRS sunt efectul cumulat al uniformizării și permanentei metodelor recalcularea amortizării surplusului din reevaluare prin metoda amortizării;
- (3.114.391) diferențele dintre RAS și IFRS surplussurile din reevaluare existente în sold la închiderea exercitiului finanțier de la 31 decembrie 2012 sunt prezentate în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

q.1.7. Rezultatul reportat

| Denumire indicator | RAS | IFRS | Diferente |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Rezultatul exercitiului | 5.993.042 | 7.406.938 | 1.413.896 |
| Rezultatul reportat | (4.042.089) | 1.924.142 | 5.966.231 |
| Alte elemente de capitaluri proprii | (357.959) | (3.174.468) | (2.816.509) |

Diferențele dintre valorile RAS și IFRS ale rezultatului exercitiului 2012 sunt efectul cumulat al înregistrării tuturor ajustărilor de retratare cu impact asupra contului de profit sau pierdere în perioadele anterioare precum și în perioada curentă.

Diferenta de 1.413.896 lei, rezultatul exercitiului 2012 conform IFRS este mai mare decat rezultatul conform RAS deoarece in urma retratarii au fost recunoscute la venituri in anul 2012 unele ajustari si provizioane recunoscute drept cheltuieli in perioadele anterioare:

- ✓ 110.719 lei venituri din amanarea incasarii peste termenele normale de creditare din anii precedenti;
- ✓ 1.333.379 lei ajustari diferențe dintre valorile RAS și IFRS ale rezultatului exercitiului 2012;
- ✓ (28.393) lei venituri din amanarea incasarii peste termenele normale de creditare din anul 2012;
- ✓ (1.809) lei reluarea la venituri a impozitului pe profit amanat facilitati fiscale anul 2012;

Diferenta de 5.966.231 lei, rezultatul reportat al exercitiului 2012 cuprinde inclusiv surplussurile din reevaluare nete și brute determinate in urma retratarii dintre valoarea RAS și IFRS :

- ✓ (261.036) lei cresterea rezultatului reportat (pierderii) din anii precedenti ca efect al ajustărilor asupra contului de profit și pierdere al exercitiului finanțier încheiat la data de 31 decembrie 2012; (cont 117.1: 4.303.125 lei).
- ✓ (28.135) lei rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile ale anilor precedenti;(cont 117.4 : 28.135 lei);
- ✓ 7.508.255 lei înregistrarea surplusului realizat din rezerve din reevaluare ca efect al ajustărilor asupra contului de profit și pierderi al exercitiului finanțier încheiat la data de 31 decembrie 2012; (cont 117.5: 7.508.255 lei).
- ✓ (1.252.853) lei rezultatul reportat provenit din efectul ajustărilor asupra contului de profit sau pierdere al exercitiului finanțier încheiat la data de 31 decembrie 2012. (cont 117.7: 1.252.853 lei);

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a)
117(a)

3. Politici contabile semnificative (continuare)

q. Efectul tranzitiei IFRS (continuare)

Diferenta de (2.816.509) lei cresterea altor elemente de capitaluri proprii dintre valoarea RAS si IFRS provine din recunoasterea impozitului amanat aferent rezervelor brute in sold conform IAS 12 *Impozitul pe profit* cu anularea pe masura reducerii rezervelor brute in sold :

- ✓ (2.816.509) lei inregistrarea altor elemente de capitaluri proprii , impozitul pe profit amanat este alocat direct valorii contabile a componentei de capitaluri proprii al exercitiului financiar incheiat la data de 31 decembrie 2012. (103.4: 2.816.509 lei).

q.2. Analiza comparativa a situatiei rezultatului global

| Pozitia din rezultatul global | RAS | IFRS | Diferente |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| Venituri | 29.525.090 | 29.496.698 | (28.392) |
| Alte venituri | 255.420 | 255.420 | |
| Variatia stocurilor | 764.181 | . | 764.181 |
| Total venituri operationale | 30.544.691 | 29.752.118 | (792.573) |
| Cheltuieli | | | |
| Cheltuieli privind stocurile | 10.140.474 | 9.746.412 | (394.062) |
| Cheltuieli privind utilitatile | 835.433 | 804.286 | (31.147) |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | 6.930.906 | 6.675.841 | (255.065) |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor | 1.552.432 | 1.420.538 | (131.894) |
| Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor | 369.906 | 369.906 | - |
| Ajustarea valorii activelor curente | 22.678 | (1.001.055) | (1.023.733) |
| Ajustari privind provizioanele | 154.178 | (155.469) | (309.647) |
| Alte cheltuieli | 4.381.909 | 4.429.898 | 47.989 |
| Total cheltuieli operationale | 23.648.104 | 21.550.545 | (2.097.559) |
| Rezultatul Activitatii Operationale | 6.896.587 | 8.201.573 | 1.304.986 |
| Venituri financiare | 762.537 | 873.256 | 110.719 |
| Cheltuieli financiare | 499.945 | 499.945 | - |
| Rezultatul Financiar Net | 262.592 | 373.311 | 110.719 |
| Profit inainte de impozitare | 7.159.179 | 8.574.884 | 1.415.705 |
| Impozit pe profit curent | 1.166.137 | 1.166.137 | - |
| Impozit pe profit amanat | | (64.988) | (64.988) |
| Venituri aferente impozitului pe profit amanat | | 63.179 | 63.179 |
| Profitul net al exercitiului financiar | 5.993.042 | 7.406.938 | 1.413.896 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | (232.189) | (232.189) |
| Scaderea rezervelor din reevaluare | | (232.189) | (232.189) |
| Total rezultat global aferent perioadei | 5.993.042 | 7.174.748 | 1.181.706 |

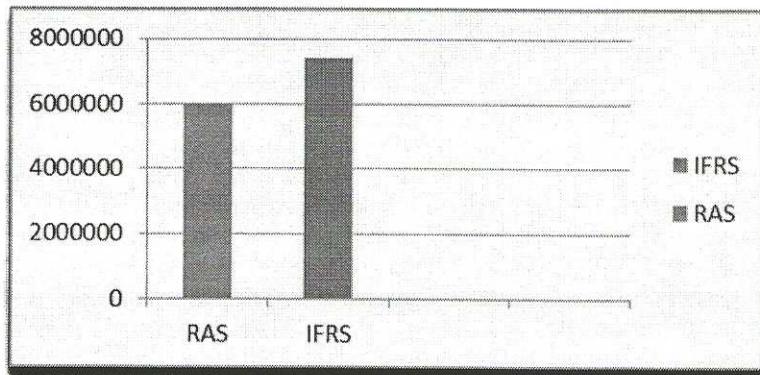
SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

*IAS 1.112(a)
117(a)* 3. Politici contabile semnificative (continuare)

q. Efectul tranzitiei IFRS (continuare)

q.2.1 Profitul net al exercitiului



Diferenta dintre profitul net al exercitiului financiar 2012 conform RAS si profitul conform IFRS in suma de **1.413.896 lei** este generata de inregistrarile conform celor doua cadre de reglementare:

(792.573) lei Total venituri operationale:

- ✓ (28.393) lei diferența provenita din ajustarea veniturilor din vânzarea de produse finite, ce reprezinta conform IAS 18, venituri din dobanzi;
- ✓ (764.181) lei eliminarea variatiei stocurilor conform IFRS, IAS 1. Societatea prezinta cheltuielile utilizand o clasificare bazata pe natura acestora. In contul de profit si pierderi nu se prezinta valoarea veniturilor reflectate in contul 711 „Veniturile aferente costurilor stocurilor de produse „ si nici valoarea corespunzatoare in conturile de cheltuieli.

(2.097.559) Total cheltuieli operationale:

- ✓ (394.062) lei ajustari provenite din eliminarea variatiei stocurilor conform IAS 1 ;
- ✓ (31.147) lei ajustari provenite din eliminarea variatiei utilitatilor conform IAS1 ;
- ✓ (255.065) lei ajustari provenite din eliminarea variatiei utilitatilor conform IAS1 ,
- ✓ (131.894) lei ajustari provenite din eliminarea variatiei cheltuielilor cu amortizarea conform IAS1;
- ✓ (1.023.733) lei ajustari provenite din reluarea la venituri a unor ajustari pentru deprecierea creantelor constituite in urma retratarii pe seama rezultatului reportat al perioadelor precedente;
- ✓ (309.647) lei provizioane constituite conform IFRS pe seama rezultatului reportat al perioadelor precedente, luandu-se in considerare provizioanele constituite in anul curent prin RAS
- ✓ 47.989 lei ajustari provenite din eliminarea efectului variatiei stocurilor conform IAS 1;

(110.719) lei Total venituri financiare;

- ✓ (110.719) lei ajustari provenite din recunoasterea unor venituri din dobanzi conform IAS 18, venituri din amanarea incasarii peste termenele normale de creditare din anii precedenti.

(1.809) lei Impozit pe profit amanat / impozit pe profit curent

- ✓ (64.988) lei recunoasterea Impozitului pe profit amanat conform IAS 12 „ Impozit pe profit”
- ✓ 63.179 lei reluarea la venituri a impozitului pe profit amanat recunoscut cu diminuarea diferentelor temporare intre baza de calcul fiscală și baza de calcul contabilă a impozitului;

SC MECANICA CEAHLAU SA

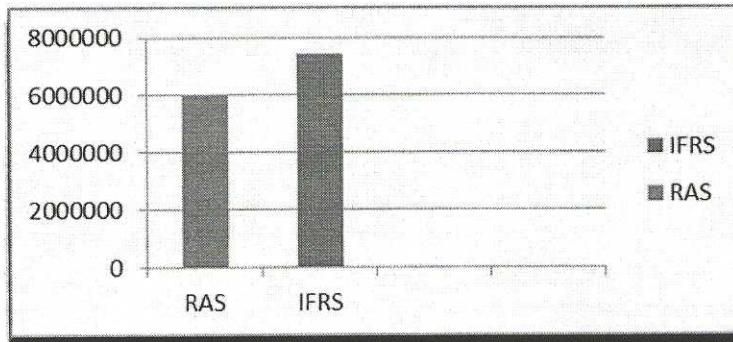
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.112(a)
117(a) 3. Politici contabile semnificative (continuare)

q. Efectul tranzitiei IFRS (continuare)

q.2.2 Total rezultat global aferent perioadei



Rezultatul global reprezinta modificarea capitalurilor proprii ale societatii intr-o perioada, determinata de tranzactii, evenimente si circumstante altele decat tranzactiile cu actionarii (aporturi ale actionarilor si distributii catre actionari). In "Alte elemente ale rezultatului global" sunt inregistrate toate acele tranzactii care determina modificarea capitalurilor proprii, care nu au fost inregistrate in contul de profit sau pierdere. In cazul Mecanica Ceahlau in "Alte elemente ale rezultatului global" societatea a inregistrat descresterea rezervelor din reevaluare in suma de 232.189 lei.

q.2.3. Prezentarea comparativa a structurii veniturilor

| Pozitia din rezultatul global | RAS | IFRS | Diferente |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Venituri | 29.525.090 | 29.496.698 | (28.392) |
| Alte venituri | 255.420 | 255.420 | - |
| Variatia stocurilor | 764.181 | | 764.181 |
| Venituri financiare | 762.537 | 873.256 | 110.719 |
| Venituri aferente impozitului pe profit amanat | - | 63.179 | 63.179 |
| Total venituri si castiguri | 31.307.228 | 30.688.553 | (618.675) |

Pe baza graficelor prezентate si a informatiilor din tabelul de mai sus, se observa ca desi volumul veniturilor si castigurilor conform IFRS este mai mic cu 618.675 lei decat cel inregistrat conform RAS, structura acestora este comparabila conform celor doua cadre de raportare, castigurile din vanzari fiind preponderente.

Mecanica Ceahlau este pregatita pentru continuarea intocmirii situatiilor financiare conform IFRS la nivel individual si utilizarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata conform art. 125 din Legea 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare individuale in conformitate cu IFRS, pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2012 au fost intocmite cu asistenta societatii A.B.A. Audit S.R.L Timisoara si au fost auditate de catre societatea Deloitte Audit SRL .

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situări finanțare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință NOTE LA SITUĂRI FINANȚARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

4. Determinarea valorii juste

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datorile finanțare, cât și pentru cele nefinanțare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezenterii 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.

(i) Imobilizări corporale

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

5. Venituri

| | <i>Nota</i> | 2012 | 2011 |
|--------------------------|---|-------------------|-------------------|
| <i>IAS 18.35(b) (i)</i> | Vânzări de bunuri | 28.835.230 | 30.718.943 |
| <i>IAS 18.35(b) (ii)</i> | Prestări de servicii | 248.203 | 419.644 |
| <i>IAS 40.75 (f) (i)</i> | Venituri din închirierea investițiilor imobiliare | 413.265 | 380.572 |
| Total venituri | | 29.496.698 | 31.519.159 |

Cifra de afaceri a Societății aferentă anului 2012 este de 29.496.698 lei (la 31 decembrie 2011: 31.519.159 lei), din care 1.160.577 lei la export (la 31 decembrie 2011: 1.523.756 lei) și 28.336.121 lei la intern (la 31 decembrie 2011: 29.995.403).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 96%. Valoarea vânzărilor la export în anul 2012 reprezintă 4% din cifra de afaceri.

În anul 2012 Societatea a participat la principalele târguri și expoziții în domeniul mașinilor și echipamentelor agricole organizate în țară, ceea ce a contribuit la: promovarea și consolidarea brandului societății; promovarea produselor noi; contactul direct cu clienții și potențialii comisionari; demararea și evidențierea campaniilor de promoții; încheierea de contracte de vânzări produse; contactul cu mass media; nouăările tehnice precum și cererile clienților; fidelizarea clienților; menținerea cotei de piață.

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

6. Alte venituri

| | <u>Nota</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|
| IAS 1.87(c) | Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri | 25.000 | 575.989 |
| | Venituri din producția de imobilizări corporale | 45.113 | 78.308 |
| | Venituri din despăgubiri și penalități | 19.505 | - |
| | Venituri din subvenții pentru investiții | 57.386 | 19.349 |
| | Alte venituri operaționale | 108.416 | 135.347 |
| | Total venituri | <u>255.420</u> | <u>808.993</u> |

În anul 2011, din planul Național de cercetare - dezvoltare și inovare, în cadrul Programului 5-INOVAR, Societatea a încasat o subvenție pentru proiectul „Utilaj multifuncțional de vopsire și uscare a pieselor cu gabarit mare din fabricația de mașini agricole.”

IAS 1.97

7. Alte cheltuieli

| | <u>Nota</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
| | Cheltuieli privind prestațiile externe | 3.822.425 | 4.073.413 |
| | Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate | 164.252 | 258.402 |
| | Pierderi din creanțe și debitori diversi | 365.810 | 169.568 |
| | Alte cheltuieli de exploatare | 77.411 | 245.047 |
| | Total alte cheltuieli | <u>4.429.898</u> | <u>4.746.430</u> |

IAS 1.104

8. Cheltuieli cu beneficiile angajaților

IAS 19

| | <u>Nota</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
| | Cheltuieli cu salariile | 4.599.076 | 4.678.366 |
| | Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii | 1.407.976 | 1.323.871 |
| | Participarea administratorilor și conducerii executive la profitul net | 265.463 | - |
| | Cheltuieli cu tichete de masă acordate | 403.326 | 435.107 |
| | Total | <u>6.675.841</u> | <u>6.437.344</u> |
| | Număr mediu de salariați | <u>206</u> | <u>195</u> |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 1.104

8. Cheltuieli cu beneficiile angajaților (continuare)

Fondul de salarii brut realizat (respectiv fondul de salarii fără concedii medicale suportate de angajator), în cursul anului 2012 a fost de 4.599.076 lei (2011: 4.678.366 lei). Dacă la suma de sus se adaugă și contribuțiile aferente fondului de salarii, suportate de Societate, respectiv:

- contribuția de asigurari sociale,
- contribuția pentru constituirea fondului de concedii medicale și indemnizații,
- contribuția pentru constituirea fondului de șomaj,
- contribuția pentru constituirea fondului de garantare a creanțelor salariale,
- contribuția pentru asigurările sociale de sănătate,
- contribuția pentru constituirea fondului pentru persoane cu handicap,
- contribuția pentru constituirea fondului de risc și accidente de muncă

și alte cheltuieli cu forța de muncă considerate cheltuieli sociale în valoare totală de 1.407.976 lei (2011: 1.323.871 lei), precum și tichetele de masă acordate în sumă de 403.325 lei (2011: 435.106 lei) și alte cheltuieli privind participarea administratorilor și conducerii executive la profitul net în sumă de 265.463 lei (2011: 0), rezultă o cheltuială totală cu personalul în valoare de 6.675.841 lei (2011: 6.437.344 lei).

IAS 1.86

9. Venituri și cheltuieli financiare

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

| | | 2012 | 2011 |
|----------------------|--|----------------|------------------|
| <i>IFRS 7.20 (b)</i> | Venituri din dobânzi aferente creditelor și creanțelor | 110.719 | 76.145 |
| <i>IFRS 7.20 (b)</i> | Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare | 552.395 | 304.198 |
| <i>IAS 21.52 (a)</i> | Câștig net din diferențe de curs | - | - |
| | Alte venituri financiare | 8.555 | 24.719 |
| | Câștiguri din recuperarea creanțelor comerciale | - | - |
| | Total venituri financiare | 671.669 | 405.062 |
| <i>IAS 7.20 (b)</i> | Cheltuieli cu dobânzile | 133.356 | 544.344 |
| <i>IAS 21.52 (a)</i> | Pierdere netă din diferențe de curs | 13.091 | 28.407 |
| | Alte cheltuieli financiare | 151.911 | 197.723 |
| | Provizioane pentru deprecierea creanțelor comerciale | - | - |
| | Total cheltuieli financiare | 298.358 | 770.474 |
| | Rezultat finanțiar net | 373.311 | (365.412) |

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta **NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS**

IAS 1.86

9. Venituri și cheltuieli financiare (continuare)

Recunoscute în contul de profit sau pierdere

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile din dobânzi aferente depozitelor la termen constituite de societate în anul 2012. Acestea sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente utilizând metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile cu dobînda aferentă împrumuturilor, sconturile sau discounturile acordate, precum și diferențele de curs valutar. Toate cheltuielile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar sunt raportate pe bază netă.

10. Cheltuiala cu impozitul pe profit

| | | 2012 | 2011 |
|---|---|-------------------------|-----------------------|
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent | | | |
| IAS 12.80 (a) | Perioada curentă | 1.166.137 | 677.217 |
| IAS 12.80 (b) | Ajustări ale perioadelor precedente | - | - |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat | | | |
| IAS 12.80 (c) | Înregistrarea inițială și reluarea diferențelor temporare | 1.809 | 760 |
| IAS 12.80 (g) | Modificarea diferențelor temporare nerecunoscute anterior | - | - |
| IAS 12.80 (f) | Recunoașterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior | - | - |
| Cheltuiala totală cu impozitul pe profit | | <u>1.167.946</u> | <u>677.977</u> |
| IAS 12.81 (c) Reconcilierea cotei de impozitare efective | | | |
| | Profitul perioadei | 8.574.884 | 7.663.769 |
| | Cheltuiala totală cu impozitul pe profit | 1.167.946 | 677.977 |
| | Profit după impozitare | 7.406.938 | 6.985.792 |
| | Cheltuieli nedeductibile | 1.608.092 | 649.859 |
| | Venituri neimpozabile | 2.752.727 | 741.404 |
| | Stimulente fiscale | - | - |
| | Recunoașterea unor pierderi fiscale nerecunoscute anterior | - | 3.445.174 |
| | Amortizarea reevaluărilor după 2004 | 216.068 | 244.610 |
| | Pierderile anului curent pentru care nu au fost recunoscute creațe privind impozitul amânat | - | - |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situări finanțare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

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 decembrie 2012, rezerva din reevaluare nerealizată și aferentă reevaluărilor de după 1 ianuarie 2004 este în sumă de 13.329.404 lei.

Datorile 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%.

Creanțele și datorile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

| | ACTIVE | | | DATORII | | | NET | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2012 | 2011 | 2010 | 2012 | 2011 | 2010 | 2012 | 2011 | 2010 |
| Imobilizări corporale | - | - | - | 13.845 | 15.652 | 17.472 | (13.845) | (15.652) | (17.472) |
| Creanțe comerciale | 3.472 | 16.641 | 19.329 | - | - | - | 3.472 | 16.641 | 19.329 |
| Provizioane | 74.115 | 64.564 | 64.456 | - | - | - | 74.115 | 64.564 | 64.456 |
| Rezerve din reevaluare | - | - | - | 2.762.232 | 2.796.702 | 2.833.852 | (2.762.232) | (2.796.702) | (2.833.852) |
| Rezerve din facilități fiscale | - | - | - | 54.276 | 54.276 | 54.276 | (54.276) | (54.276) | (54.276) |
| Total | 77.587 | 81.205 | 83.785 | 2.830.353 | 2.866.630 | 2.905.600 | (2.752.766) | (2.785.425) | (2.821.815) |

Referință

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 16

12. Imobilizări corporale

| | | Terenuri și clădiri | Mașini și echipamente | Mobilier și accesorii | În curs de execuție | Total |
|--|---------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------|
| Cost sau cost presupus | | | | | | |
| <i>IAS 16.73 (d)</i> | Sold la 1 ianuarie 2011 | 19.828.546 | 20.893.165 | 186.181 | 43.166 | 40.951.058 |
| <i>IAS 16.73 (e)(i)</i> | Achiziții | 139.708 | 525.811 | 1.559 | 301.110 | 968.188 |
| <i>IAS 16.73 (e)(ii)</i> | Ieșiri de imobilizări corporale | 27.283 | 5.886.979 | - | 186.531 | 6.100.793 |
| <i>IAS 16.73 (d)</i> | Sold la 31 decembrie 2011 | 19.940.971 | 15.531.997 | 187.740 | 157.745 | 35.818.453 |
| <i>IAS 16.73 (d)</i> | Sold la 1 ianuarie 2012 | 19.940.971 | 15.531.997 | 187.740 | 157.745 | 35.818.453 |
| <i>IAS 16.73 (e)(i)</i> | Achiziții | 902.918 | 682.515 | - | 798.676 | 2.384.109 |
| <i>IAS 16.73 (e)(ii)</i> | Ieșiri de mijloace fixe | 88.532 | 982.687 | - | 948.256 | 2.019.475 |
| <i>IAS 16.73 (d)</i> | Sold la 31 decembrie 2012 | 20.755.357 | 15.231.825 | 187.740 | 8.165 | 36.183.087 |
| Amortizare și pierderi din depreciere | | | | | | |
| <i>IAS 16.73 (d)</i> | Sold la 1 ianuarie 2011 | 1.459.123 | 14.796.076 | 91.197 | - | 16.346.396 |
| <i>IAS 16.73 (d)(vii)</i> | Amortizarea în cursul anului | 472.855 | 721.399 | 15.991 | - | 1.210.245 |
| <i>IAS 16.73 (d)(vi)</i> | Pierderi din depreciere | - | - | - | - | - |
| <i>IAS 16.73 (d)(ii)</i> | Ieșiri de mijloace fixe | 44.687 | 5.851.187 | - | - | 5.895.874 |
| <i>IAS 16.73 (d)</i> | Sold la 31 decembrie 2011 | 1.887.291 | 9.666.288 | 107.188 | - | 11.660.767 |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situări finanțare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință *NOTE LA SITUĂRI FINANȚARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16 **12. Imobilizări corporale (continuare)**

| | | Terenuri și clădiri | Mașini și echipamente | Mobilier și accesorii | În curs de execuție | Total |
|---------------------------|-------------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------|
| <i>IAS 16.73 (d)</i> | Sold la 1 ianuarie 2012 | 1.887.291 | 9.666.288 | 107.188 | - | 11.660.767 |
| <i>IAS 16.73 (d)(vii)</i> | Amortizarea în cursul anului | 430.556 | 1.117.650 | 23.957 | - | 1.572.163 |
| <i>IAS 16.73 (d)(vi)</i> | Reluarea pierderilor din depreciere | 16.731 | 68.789 | - | - | 85.520 |
| <i>IAS 16.73 (d)(ii)</i> | Ieșiri de imobilizări corporale | 23.324 | 901.470 | - | - | 924.794 |
| <i>IAS 16.73 (d)</i> | Sold la 31 decembrie 2012 | 2.277.792 | 9.813.679 | 131.145 | - | 12.222.616 |
| <i>IAS 1.78 (a)</i> | Valori contabile | | | | | |
| | Sold la 1 ianuarie 2011 | 18.369.423 | 6.097.089 | 94.984 | 43.166 | 24.604.662 |
| | Sold la 31 decembrie 2011 | 18.053.680 | 5.865.709 | 80.552 | 157.745 | 24.157.686 |
| | Sold la 1 ianuarie 2012 | 18.053.680 | 5.865.709 | 80.552 | 157.745 | 24.157.686 |
| | Sold la 31 decembrie 2012 | 18.477.565 | 5.418.146 | 56.595 | 8.165 | 23.960.471 |

*Referință**NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 16

12. Imobilizări corporale (continuare)**(i) Reevaluare**

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

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

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

Terenurile sunt prezentate în bilanț la valoarea contabilă, ultima reevaluare a terenurilor a fost înregistrată în anul 2005. Ulterior acestei date nu au fost reevaluate terenurile motivat de faptul că nu a existat o piață activă pentru terenuri. În anul 2011 pe piață locală nu au fost tranzacții semnificative de terenuri aşa încât să se poată aprecia valoarea justă. În consecință s-au menținut aceleiasi valori juste ale pieței imobiliare din anul 2012 cu piața imobiliară din anul 2005.

(ii) Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

La 31 decembrie 2012 Societatea are ipotecate pentru liniile de credit angajate imobilizări corporale în valoare totală de 7.998.143 lei din care terenuri în valoare de 3.080.513 lei și clădiri în valoare de 4.917.630 lei.

(iii) Imobilizări corporale în curs de execuție

Imobilizarile corporale în curs la 31 decembrie 2012 în suma de 8.165 lei (31 decembrie 2011: 157.745 lei) reprezintă lucrări de modernizare a activului din str. Aurel Vlaicu prevăzute în programul de investiții din anul 2012.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

IAS 38

13. Imobilizări necorporale

*IFRS 3.61
IAS 38.118 (c), (e)*

| | Brevete, licențe și mărci comerciale | Alte imobilizări | Total |
|--|---|-------------------------|--------------|
|--|---|-------------------------|--------------|

Cost

| | | | | |
|---|-------------------------|--------|---------|---------|
| <i>IFRS 3.B67 (d)(i),IAS 38.118 IAS 38.118(e)</i> | Sold la 1 ianuarie 2011 | 67.769 | 659.029 | 726.798 |
| | Achiziții | - | 17.595 | 17.595 |

| | | | | |
|-------------------|-----------------------------------|--------|---------|---------|
| | Ieșiri de imobilizări necorporale | - | 27.526 | 27.526 |
| <i>IAS 38.118</i> | Sold la 31 decembrie 2011 | 67.769 | 649.098 | 716.867 |

| | | | | |
|--|-------------------------|--------|---------|---------|
| <i>IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118 IAS 38.118(e)</i> | Sold la 1 ianuarie 2012 | 67.769 | 649.098 | 716.867 |
| | Achiziții | - | 7.976 | 7.976 |

| | | | | |
|-------------------|-----------------------------------|--------|---------|---------|
| | Ieșiri de imobilizări necorporale | - | 104.776 | 104.776 |
| <i>IAS 38.118</i> | Sold la 31 decembrie 2012 | 67.769 | 552.298 | 620.067 |

Amortizare și pierderi din depreciere

| | | | | |
|---|------------------------------|---|---------|---------|
| <i>IFRS 3.B67 (d)(i),IAS 38.118 IAS 38.118(e)(vi)</i> | Sold la 1 ianuarie 2011 | - | 508.608 | 508.608 |
| | Amortizarea în cursul anului | - | 61.424 | 61.424 |

| | | | | |
|--------------------------|-------------------------|---|--------|--------|
| <i>IAS 38.118(e)(iv)</i> | Pierderi din depreciere | - | - | - |
| | Ieșiri de mijloace fixe | - | 27.526 | 27.526 |

| | | | | |
|--|---------------------------|---|---------|---------|
| <i>IFRS 3.B67 (d)(viii),IAS 38.118</i> | Sold la 31 decembrie 2011 | - | 542.506 | 542.506 |
|--|---------------------------|---|---------|---------|

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta *NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 38 **13. Imobilizari necorporale (continuare)**

IFRS 3.61
IAS 38.118 (c), (e)

| | Brevete, licente și mărci comerciale | Alte imobilizări | Total |
|--|---|-------------------------|--------------|
|--|---|-------------------------|--------------|

Amortizare și pierderi din depreciere

| | | | | |
|--|------------------------------|---|---------|---------|
| <i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(i),IAS 38.118</i> | Sold la 1 ianuarie 2012 | - | 542.506 | 542.506 |
| <i>IAS 38.118(e)(vi)</i> | Amortizarea în cursul anului | - | 65.791 | 65.791 |
| <i>IAS 38.118(e)(iv)</i> | Pierderi din depreciere | - | - | - |
| | Ieșiri de mijloace fixe | - | 104.776 | 104.776 |
| <i>IFRS 3.B67</i> <i>(d)(viii),IAS 38.118</i> | Sold la 31 decembrie 2012 | - | 503.521 | 503.521 |

Valori contabile

| | | | | |
|----------------------|---------------------------|--------|---------|---------|
| <i>IAS 38.118(c)</i> | Sold la 1 ianuarie 2011 | 67.769 | 150.421 | 218.190 |
| <i>IAS 38.118(c)</i> | Sold la 31 decembrie 2011 | 67.769 | 106.592 | 174.361 |
| <i>IAS 38.118(c)</i> | Sold la 1 ianuarie 2012 | 67.769 | 106.592 | 174.361 |
| <i>IAS 38.118(c)</i> | Sold la 31 decembrie 2012 | 67.769 | 48.777 | 116.546 |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință *NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IAS 38

13. Imobilizări necorporale (continuare)

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2012, la valoarea netă de 116.546 lei (31 decembrie 2011: 174.361 lei), reprezintă partea neamortizată a licențelor și programelor informatici utilizate.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

IAS 40

14. Investiții imobiliare

| | | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------------------|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <i>IAS 40.76(a)</i> | Sold la 1 ianuarie | 566.408 | 566.408 | 566.408 |
| <i>IAS 40.76(f)</i> | Achiziții, majorări de valoare | 87.748 | - | - |
| | Amortizarea în cursul anului | 144.664 | 122.124 | 90.331 |
| | Sold la 31 decembrie | 509.492 | 444.284 | 476.077 |

IAS 17.56(c) 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.

IAS 1.122

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de societate în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii lor.

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 semnificativă atunci proprietatea este în continuare tratată ca imobilizare corporală.

IFRS 7

15. Alte investiții

| | | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|--------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| | Acțiuni necotate la 1 ianuarie | 51.000 | 59.092 | 59.092 |
| | Achiziții | - | - | - |
| | Cedări | - | 8.092 | - |
| | Ajustări depreciere | 51.000 | 51.000 | 44.392 |
| | Sold la 31 decembrie | - | - | 14.700 |

Interesele de participare ale Societății, în sold la 31.12.2012, reprezintă investiția în Transport Ceahlău SRL Piatra Neamț în sumă de 51.000 lei (procent deținut de 24,28%). Principalul obiect de activitate al Transport Ceahlău SRL îl reprezintă transportul rutier de mărfuri, dar ponderea activității desfășurate este reprezentată de operațiuni de mecanică generală. Pentru perioada 01.06.2011 – 31.12.2013, Transport Ceahlau SRL are suspendată temporar activitatea, conform Actului Constitutiv art. 9 alin. 2, publicat în Monitorul Oficial Partea a IV-a nr. 2462/30.06.2011.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situări finanziare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință *NOTE LA SITUĂRI FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

IFRS 7 **15. Alte investiții (continuare)**

Situată miscările titlurilor de participare la 31 decembrie 2012, este următoarea:

| | Data achiziției | Data vânzării | Procentul de participare | |
|-----------------------|-----------------|---------------|--------------------------|--------------|
| | | | 31 decembrie | 31 decembrie |
| | | | 2011 | 2012 |
| Transport Ceahlau SRL | 2004 | - | 24,28 | 24,28 |

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

Tranzacțiile cu părțile afiliate și alte părți legate sunt prezentate în Nota 29.

În exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2012, Societatea a constituit ajustări de valoare pentru imobilizările financiare în sumă de 51.000 lei.

IAS 2 **16. Stocuri**

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <i>IAS 1.78(c), 2.36(b)</i> Materii prime și materiale | 1.379.381 | 1.403.569 | 1.251.029 |
| <i>IAS 1.78(c), 2.36(b)</i> Producția în curs de execuție | 909.241 | 1.378.803 | 620.907 |
| <i>IAS 1.78(c), 2.36(b)</i> Semifabricate | 219.675 | 219.675 | 170.602 |
| <i>IAS 1.78(c), 2.36(b)</i> Produse finite | 6.038.195 | 4.845.844 | 7.419.894 |
| <i>IAS 1.78(c), 2.36(b)</i> Mărfuri | 112.262 | 213.287 | 350.617 |
| Ajustări deprecierie | 689.528 | 318.131 | 570.438 |
| Stocuri la valoare netă | 7.969.226 | 7.743.047 | 9.242.611 |

IAS 1.104, 2.36(e)(f) Valoarea oricărei reduceri a valorii contabile a stocurilor până la valoarea realizabilă netă și toate pierderile de stocuri sunt recunoscute drept cheltuială în perioada în care are loc reducerea valorii contabile sau pierderea.

IAS 2.36(g) Ajustările pentru deprecierea stocurilor de materii prime, materiale, semifabricate, produse finite și mărfuri se recunosc pentru acele stocuri care au mișcare lenta, sunt uzate fizic sau moral. Nu fac obiectul ajustării acele stocuri pentru care nu s-a putut estima dacă în perioada imediat următoare se vor da în consum sau dacă acele stocuri reprezintă stocuri de siguranță.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta *NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

17. Creațe comerciale și asimilate, alte creațe și cheltuieli în avans

| | | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------------------|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <i>IAS 1.78 (b)</i> | Creațe comerciale | 8.932.906 | 8.716.871 | 11.802.326 |
| | Ajustări pentru deprecierea creațelor comerciale | 1.794.215 | 3.178.511 | 3.128.668 |
| <i>IFRS 7.8(c)</i> | Credite și creațe nete | <u>7.138.691</u> | <u>5.538.360</u> | <u>8.673.658</u> |
| | Debitori diverși | 268.345 | 118.409 | 412.973 |
| | Furnizori – debitori | 71.039 | 95.545 | 28.966 |
| | TVA de recuperat și neexigibilă | 92.167 | 41.168 | 32.553 |
| | Ajustare pentru alte creațe | 99.636 | 87.792 | 98.317 |
| | Cheltuieli înregistrate în avans | 1.092 | 68.959 | 126.533 |
| | Alte creațe | 78.133 | 70.524 | 64.415 |
| | Total | <u>7.549.831</u> | <u>5.845.173</u> | <u>9.240.781</u> |

Valoarea justă a creațelor comerciale și a altor creațe reflectă valoarea lor mai puțin ajustările pentru depreciere.

La 31 decembrie 2012, creațele comerciale în suma de 7.138.691 lei (31 decembrie 2011: 5.538.360 lei) sunt considerate în totalitate performante.

La 31 decembrie 2012 s-au constituit ajustări pentru deprecierea creațelor clienți-interni și clienți-externi în sumă totală de 1.794.215 lei (31 decembrie 2011: 3.178.511 lei). S-a luat în considerare faptul că nu există date certe din care să rezulte că aceste creațe vor fi recuperate, scadența acestora depășind 365 de zile.

In cursul anului 2012 s-au constituit ajustări în sumă de 260.852 lei reprezentând creațe neîncasate, respectiv s-a reluat din ajustările constituite anterior o sumă de 1.633.303 lei reprezentând încasarea sau trecerea pe pierdere a creațelor pentru care s-a închis procedura de faliment sau care au fost dizolvate.

La 31 decembrie 2012 ajustările pentru deprecierea altor creațe sunt în suma de 99.636 lei (31 decembrie 2011: 87.792 lei).

SC MECANICA CEAHLAU SA**Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS**

Referinta

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

17. Creațe comerciale și asimilate, alte creațe și cheltuieli în avans (continuare)

Creațele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

| Valuta | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| EUR | 6.642 | 92.825 | 230.075 |
| LEI | 7.132.050 | 5.445.535 | 8.443.583 |
| Total | <u>7.138.691</u> | <u>5.538.360</u> | <u>8.673.658</u> |

Mișcările conturilor de provizioane ale Societății, aferente ajustărilor creațelor comerciale sunt următoarele:

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| La 1 ianuarie | 3.266.303 | 3.226.984 | 2.483.477 |
| Ajustări din depreciererecunoscute | 260.851 | 508.411 | 1.639.719 |
| Reluareaajustări din deprecierere | 1.633.303 | 469.092 | 896.211 |
| La sfârșitul perioadei | <u>1.893.851</u> | <u>3.266.303</u> | <u>3.226.985</u> |

18. Numerar și echivalente de numerar

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Casa, conturi la bănci și echivalente de numerar | 1.285.473 | 500.115 | 249.998 |
| Depozite bancare pe termen scurt | 10.939.098 | 9.858.722 | 3.272.723 |
| Valori de încasat | - | 528.831 | - |
| Total | <u>12.224.571</u> | <u>10.887.668</u> | <u>3.522.721</u> |

Conturile curente deschise la bănci precum și depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate.

Contractele sunt constituite cu dobândă fixă pe toată perioada pentru care este constituit depozitul.

În cazul în care se solicită desființarea anticipată banca va calcula dobânda la nivelul dobânzii practicată pentru depunerile la vedere. Banca va colecta impozitul pe dobândă în momentul acordării bonificației, conform prevederilor legale în vigoare.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință *NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

19. Capital și rezerve

a. Capital social

| | | |
|-----------------------------|---|--|
| <i>IFRS 7.7</i> | Capital social subscis și vărsat la 31.12.2012 | 23.990.846 lei |
| <i>IAS 1.79(a)(i),(iii)</i> | Numărul acțiunilor subscrise și vărsate la 31.12.2012 | 239.908.460 acțiuni |
| | Valoarea nominală a unei acțiuni | 0,10 lei |
| | Caracteristicile acțiunilor emise, subscrise și vărsate | Ordinare, nominative, dematerializate |

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

| | |
|---------------------|---|
| <i>IAS 34.16(e)</i> | În anul 2012 capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia. Capitalul social înregistrat la data de 31.12.2012 este de 23.990.846 lei și este deținut de un numar de 3.358 acționari. |
|---------------------|---|

Structura acționariatului societății este:

| 31 decembrie 2012 | Număr acționari | Număr acțiuni | Sumă (lei) | % |
|------------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------|---------------|
| SIF Moldova | 1 | 132.202.332 | 13.220.233 | 55,1053 |
| Roumanian Opportunities Fund. loc. | 1 | 63.941.284 | 6.394.128 | 26,6524 |
| Windward Caiman | 3.356 | 43.764.844 | 4.376.484 | 18,2423 |
| Alți acționari, din care: | | | | |
| - persoane juridice | | 32.711.452 | 3.271.145 | 13,7052 |
| - persoane fizice | | 11.053.392 | 1.105.339 | 4,5371 |
| TOTAL | 3.358 | 239.908.460 | 23.990.846 | 100,00 |

| 31 decembrie 2011 | Număr acționari | Număr acțiuni | Sumă (lei) | % |
|------------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------|---------------|
| SIF Moldova | 1 | 132.202.332 | 13.220.233 | 55,1053 |
| Roumanian Opportunities Fund. loc. | 1 | 51.731.324 | 5.173.133 | 21,5629 |
| Windward Caiman | | 55.974.804 | 5.597.480 | 23,3318 |
| Alți acționari, din care: | 3.352 | 45.600.994 | 4.560.099 | 19,0077 |
| - persoane juridice | | 10.373.810 | 1.037.381 | 4,3241 |
| TOTAL | 3.354 | 239.908.460 | 23.990.846 | 100,00 |

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

19. Capital și rezerve (continuare)

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale | 13.329.404 | 13.544.838 | 13.777.028 |
| Rezerve legale | 1.685.214 | 1.327.255 | 931.053 |
| Alte rezerve | 827.622 | 827.622 | 827.622 |
| Total | <u>15.842.240</u> | <u>15.699.715</u> | <u>15.535.703</u> |

b. 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».

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

c. Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitalul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 31 decembrie 2012 este de 1.685.214 lei (31 decembrie 2011: 1.327.255 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

d. Alte rezerve

Alte rezerve cuprind sume repartizate în anii 1991 - 2002 și reprezintă:

| | Sumă |
|--|-----------------------|
| Alte rezerve - având ca sursă de constituire profitul | 441.516 |
| 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 | <u>827.622</u> |

e. Dividende

Societatea a declarat dividende în valoare de 1.439.450,76 lei aferente anului 2012, respectiv 0,006 lei brut pe acțiune.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta *NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

20. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății aferent exercițiului finanțier 2012 în valoarea de 7.406.938 lei (2011: 6.985.792 lei) la numărul acțiunilor ordinare aflate în circulație de 239.908.460 acțiuni (2011: 239.908.460 acțiuni).

IAS 33.70(a) **Profitul atribuibil acționarilor ordinari**

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Profitul (Pierdere) perioadei | 7.406.938 | 6.985.792 |
| Numărul acțiuni ordinare | 239.908.460 | 239.908.460 |
| | 0,0309 | 0,0291 |

21. Împrumuturi

IFRS 7.7.8

Această notă furnizează informații cu privire la termenii contractuali ai împrumuturilor purtătoare de dobândă ale Societății, evaluate la cost amortizat. Pentru mai multe informații cu privire la expunerea Societății la riscul de rată a dobânzii, riscul valutar și riscul de lichiditate, se poate vedea și nota 5 din prezentul pachet de note la situații finanțiere.

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Datorii pe termen lung | | | |
| Datorii privind leasingul finanțier | - | - | 958.544 |
| Grantii de bună execuție lucrări | - | 26.207 | 45.021 |
| Datorii pe termen scurt | | | |
| Partea curentă a împrumuturilor bancare garantate | - | 2.989.566 | 8.340.725 |
| Partea curentă a datoriilor privind leasingul finanțier | - | 351.539 | 941.534 |

Împrumuturile pe termen lung, împrumuturile pe termen scurt și datorile aferente contractelor de leasing finanțier sunt prezentate la cost amortizat.

SC MECANICA CEAHLAU SA**Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS**

Referinta

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

21. Împrumuturi (continuare)

Valorile garanțiilor acordate de Societate pentru împrumuturile contractate sunt prezentate mai jos:

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Terenuri, clădiri, echipamente | 7.998.143 | 7.998.143 | 9.429.658 |
| Rate de capital aferente leasingurilor financiare | | | |
| | 2012 | 2011 | 2010 |
| Până la 1 an | - | 351.539 | 941.534 |
| Între 1 și 5 ani | - | - | 958.544 |

Valoarea plășilor viitoare de dobândă la data de 31 decembrie 2012 este de 0 lei (2011: 8.473 lei).

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. La data de 31 decembrie 2012 Societatea nu are contracte de leasing în derulare.

La data de 31 decembrie 2012, Societatea îndeplinise toate criteriile stabilite prin contractele de credit prezentate mai jos:

| Nr. Crt. | Banca | Explicații | Limita acordată | Valoare utilizată | Data scadentei |
|-------------|-------|----------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------|
| 1 | BCR | Facilitate de credit multiprodus | 5.700.000 | - | 04.09.2013 |
| 2 | BT | Lnie de credit | 5.000.000 | - | 19.04.2013 |

Facilitășile de credit prezentate sunt garantate cu terenuri în valoare de 3.080.513 lei și clădiri în valoare de 4.917.630 lei

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

22. Beneficiile angajaților

| | Pe termen scurt | | |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 31 decembrie 2012 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
| Beneficii pentru angajați | 447.266 | 429.406 | 382.636 |
| Tichete de masă | 410.332 | 396.439 | 316.430 |
| Ajutoare sociale | 8.484 | 8.660 | 17.036 |
| Fond de stimulare | 6.450 | 6.450 | 4.300 |
| Tichete cadou | - | 2.540 | 44.870 |
| Bilete odihnă și tratament | 22.000 | 15.317 | - |

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

- tichete de masa în sumă de 410.332 lei acordate conform art. 63, lit b din C.C.M în vigoare;
- ajutoare sociale în sumă de 8.484 lei. Conform art. 110 din C.C.M în vigoare societatea acorda ajutor pentru deces în valoare egală cu un salariu mediu negociat în luna respectiva la nivelul societății, suporta contravalorarea tratamentelor, protezelor și medicamentatiei atunci când salariatul a fost victimă unui accident de muncă;
- cadouri salariale în sumă de 6.450 lei acordate conform art.124 din C.C.M în vigoare în vederea sărbătoririi zilei de 8 martie se constituie un fond de stimulare pentru femei;
- bilete odihnă și tratament în sumă de 22.000 lei acordate conform art. 108 și 109 din C.C.M în vigoare.

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

| Beneficii angajați | 31 decembrie 2012 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2011 | - | 48.642 | 48.642 |
| Creșteri | | - | - |
| Scăderi | - | 10.250 | - |
| Sold final la 31 decembrie 2011 | - | 38.392 | - |
| Sold initial la 1 ianuarie 2012 | 38.392 | | |
| Creșteri | - | - | - |
| Scăderi | 7.857 | - | - |
| Sold final la 31 decembrie 2012 | <u>30.535</u> | - | - |

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

23. Venituri amanante

(i) Subvenții

La 31 decembrie 2012 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 imobilizațiilor sunt recunoscute ca venituri pe o bază sistematică de-a lungul duratei de viață utile a imobilizațiilor achiziționate.

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere în anii 2012 și 2011, precum și valoarea neamortizată a subvențiilor pentru investiții este prezentată mai jos:

| Subvenții | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| La 1 ianuarie | 140.558 | 159.906 |
| Recunoscute în contul de profit și pierdere | 57.387 | 19.348 |
| La 31 decembrie | 83.171 | 140.558 |

(ii) Dobanzi rate

Sumele recunoscute în contul de profit și pierdere în anii 2012 și 2011 venituri în avans dobânzi aferente vânzărilor cu termene peste 365 zile:

| Dobanzi rate | 2012 | 2011 |
|---|----------------|----------------|
| La 1 ianuarie | 104.037 | 120.806 |
| Recunoscute în contul de profit și pierdere | 82.326 | 16.769 |
| La 31 decembrie | 21.711 | 104.037 |

24. Provizioane

| | | Garanții | Beneficii Angajați | Alte provizioane | Total |
|---------------------|---|----------|-----------------------|---------------------|---------|
| <i>IAS 37.84(a)</i> | Sold la 1 ianuarie 2011 | 10.000 | 48.642 | 407.267 | 465.909 |
| <i>IAS 37.84(b)</i> | Provizioane constituite în cursul perioadei | - | - | 340.880 | 340.880 |
| <i>IAS 37.84(c)</i> | Provizioane utilizate în cursul perioadei | - | - | - | - |
| <i>IAS 37.84(d)</i> | Provizioane reluate în cursul perioadei | | 10.250 | | 10.250 |
| <i>IAS 37.84(a)</i> | Sold la 31 decembrie 2011 | 10.000 | 38.392 | 748.147 | 796.539 |
| <i>IAS 1.78(d)</i> | Pe termen lung | - | - | - | - |
| <i>IAS 1.78(d)</i> | Curente | 10.000 | 38.392 | 748.147 | 796.539 |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

24. Provizioane (continuare)

| | | Garanții | Beneficii Angajați | Alte provizioane | Total |
|---------------------|---|-----------------|---------------------------|-------------------------|--------------|
| <i>IAS 37.84(a)</i> | Sold la 1 ianuarie 2012 | 10.000 | 38.392 | 748.147 | 796.539 |
| <i>IAS 37.84(b)</i> | Provizioane constituite în cursul perioadei | 6.925 | - | 492.756 | 499.681 |
| <i>IAS 37.84(c)</i> | Provizioane utilizate în cursul perioadei | - | - | - | - |
| <i>IAS 37.84(d)</i> | Provizioane reluate în cursul perioadei | 10.000 | 7.857 | 637.293 | 655.150 |
| <i>IAS 37.84(a)</i> | Sold la 31 decembrie 2012 | 6.925 | 30.535 | 603.610 | 641.070 |
| <i>IAS 1.78(d)</i> | Pe termen lung | - | - | - | - |
| <i>IAS 1.78(d)</i> | Curente | 6.925 | 30.535 | 603.610 | 641.070 |

IAS 37.85(a),(b) **Garanții**

Provizioanele pentru garanții în sumă de 6.925 lei s-au constituit ținând cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru mașinile agricole aflate în perioada de garanție.

IAS 19.24(a) **Beneficii angajați**

Provizioanele în sumă de 30.535 lei sunt constituite pentru beneficiile acordate angajaților la închiderea contractului de muncă o dată cu pensionarea ca urmare unor prevederi din contractul colectiv de munca.

Alte provizioane

Alte provizioane existente în sold la 31 decembrie 2012 reprezintă:

- provizioane pentru conchediile neefectuate ale salariaților în cursul exercițiului curent conform contractului colectiv de munca în sumă de 12.516 lei;
- provizioane reprezentând participarea administratorilor și conducerii executive la profitul net conform H.A.G.O.A nr. 2,3 din 26.01.2012 în sumă de 361.836 lei;
- provizioane pentru comisioanele distribuitorii neacordate conform contractelor încheiate în anul 2012 în sumă de 101.382 lei;
- provizioane pentru drepturi neacordate în anul 2012 conform contractelor încheiate în sumă de 127.876 lei.

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

25. Datorii comerciale și alte datorii

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Datorii comerciale – termen scurt | 1.645.332 | 1.025.631 | 1.099.867 |
| Asigurări sociale și alte impozite și taxe | 665.021 | 1.060.713 | 618.146 |
| Furnizori – facturi nesosite | 459.355 | 263.546 | 127.058 |
| Alți creditori | 72.013 | 1.160.167 | 95.062 |
| Total | <u>2.841.721</u> | <u>3.510.057</u> | <u>1.940.133</u> |

La data de 31 decembrie 2012, cea mai semnificativă sumă cuprinsă la alți creditori, este valoarea avansurilor încasate de la clienți, în sumă de 72.013 lei (31 decembrie 2011: 418.402 lei).

26. Instrumente financiare

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață

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

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

Politicele 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.

Politicele 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.

Auditatorul 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.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

26. Instrumente financiare (continuare)

a. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea sa suporte o pierdere finanziara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar, iar acest risc rezulta din principal din creantele comerciale si investitiile financiare ale Societatii.

Riscul de credit apare atunci cand neindeplinirea obligatiilor unui partener ar putea reduce intrarile de flux de numerar din creantele comerciale prezentate la data situatii finantare. Societatea are o concentrare semnificativa 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

IFRS. 7.36(a)

Valoarea contabila a activelor financiare reprezinta expunerea maxima la riscul de credit. Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii a fost:

| Nota | 2012 | 2011 | 2010 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Creante comerciale | 7.138.691 | 5.538.360 | 8.673.658 |
| Numerar și echivalente de numerar | 12.224.571 | 10.887.668 | 3.522.721 |
| | 19.363.262 | 16.426.028 | 12.196.379 |

IFRS. 7.34(a)

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

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Piața internă | 28.336.121 | 29.995.403 | 20.957.922 |
| Alte regiuni | 1.160.577 | 1.523.756 | 1.243.529 |
| Zona UE | 837.768 | 244.298 | 199.033 |
| Zona NON-UE | 322.809 | 1.279.458 | 1.044.496 |
| Total | 29.496.698 | 31.519.159 | 22.201.451 |

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

26. Instrumente financiare (continuare)

a. Riscul de credit (continuare)

Pe piața internă societatea a colaborat cu un număr de 30 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 4% 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, scadență și existența unor dificultăți financiare anterioare. Clienții clasificați ca având un risc ridicat sunt monitorizați, urmând ca vânzările viitoare să se facă pe baza plășilor în avans sau utilizând diverse instrumente bancare de garantare a incasărilor.

Pierderi din depreciere

IFRS 7.37(a)

Structura pe vechime a creditelor și creațelor comerciale la data raportării a fost:

| | Depreciere 2012 | Valoare brută 2012 | Depreciere 2011 | Valoare brută 2011 | Depreciere 2010 | Valoare brută 2010 |
|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| Nerestante | - | 3.888.120 | - | 4.283.867 | - | 5.271.256 |
| Restante între 0 și 30 de zile | - | 1.458.799 | - | 414.971 | - | 313.454 |
| Restante între 31 și 180 de zile | - | 1.339.105 | - | 835.401 | - | 904.414 |
| Restante între 181 și 365 de zile | - | 127.967 | - | 349.597 | - | 767.500 |
| Restante de peste un an | 1.794.215 | 2.118.915 | 3.178.511 | 2.833.035 | 3.128.668 | 4.545.702 |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situații financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință *NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

26. Instrumente financiare (continuare)

a. Riscul de credit (continuare)

IFRS 7.16 Mișcarea în provizionul pentru deprecierea creditelor și creanțelor în cursul anului a fost următoarea:

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Sold la 1 ianuarie | 3.178.511 | 3.128.668 | 2.387.072 |
| Pierderi din depreciere recunoscute | 238.321 | 504.180 | 1.620.401 |
| Reluări din provision la venituri | 1.622.617 | 454.337 | 878.805 |
| Sold la 31 decembrie | 1.794.215 | 3.178.511 | 3.128.668 |

IFRS 7.37(a),(b) La 31 decembrie 2012 sunt constituite ajustări pentru depreciere în sumă totală de 1.794.215 lei (2011: 3.178.511 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 365 de zile.

IFRS 7.36(c),(d) Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituită în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

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

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 întocmirea periodică a previziunilor de fluxuri de lichidități.

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

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință *NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

26. Instrumente financiare (continuare)

b. Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

IFRS 7.39(a) Scadențele contractuale ale datorilor financiare sunt următoarele:

| La 31 decembrie 2010 | Datorii financiare nederivate | Valoare contabilă | 0 – 12 luni | 1 – 2 ani | 2 – 5 ani | Mai mult de 5 ani |
|---|--------------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| | | | | | | |
| <i>IFRS 7.39 (a) 7.</i> <i>B11A – B11D</i> | Împrumuturi bancare garantate | 8.340.725 | 8.340.725 | - | - | - |
| | Datorii privind leasingul finanțier | 1.900.078 | 941.534 | 958.544 | - | - |
| | Garanții de bună execuție | 45.021 | - | 45.021 | - | - |
| | Datorii comerciale și alte datorii | 1.940.133 | 1.940.133 | - | - | - |
| | Datorii privind impozitul amânat | 2.821.815 | 2.821.815 | - | - | - |

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta *NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

26. Instrumente financiare (continuare)

b. Riscul de lichiditate (continuare)

| | La 31 decembrie 2011 | Valoare contabilă | 0 – 12 luni | 1 – 2 ani | 2 – 5 ani | Mai mult de 5 ani |
|---|--------------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| <i>IFRS 7.39 (a) 7. B11A – B11D</i> | Datorii financiare nederivate | | | | | |
| | Împrumuturi bancare garantate | 2.989.566 | 2.989.566 | - | - | - |
| | Emisiuni de obligații garantate | | | | | |
| | Datorii privind leasingul finanțier | 351.539 | 351.539 | - | - | - |
| | Garanții de bună execuție | 26.207 | - | 26.207 | - | - |
| | Datorii privind impozitul amânat | 2.785.425 | 2.785.425 | - | - | - |
| | Datorii comerciale și alte datorii | 3.510.057 | 3.510.057 | - | - | - |
| | La 31 decembrie 2012 | | | | | |
| <i>IFRS 7.39 (a) 7. B11A – B11D</i> | Datorii financiare derivate | | | | | |
| | Datorii comerciale și alte datorii | 2.841.721 | 2.841.721 | - | - | - |
| | Datorii privind impozitul amânat | 2.752.766 | 2.752.766 | - | - | - |

SC MECANICA CEAHLAU SA**Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS**

Referinta

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

26. Instrumente financiare (continuare)**b. Riscul de lichiditate (continuare)**

Prin prisma împrumuturilor contractate, Societatea prezintă o anumită expunere la modificările ratelor de dobânzi, mai ales la ratele scadente în mai puțin de 12 luni, sau expunere datorată devalorizării monedei naționale în raport cu moneda creditului, după cum urmează:

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Scadența sub 12 luni | - | 2.898.866 | 8.340.725 |
| Împrumuturi și leasing | 2012 | 2011 | 2010 |
| Moneda | | | |
| RON | - | - | - |
| EUR | - | 351.539 | 941.534 |

Împrumuturile Societății sunt putătoare de dobânzi cu componente variabile. Componentele variabile ale creditelor Societății sunt ratele EURIBOR și ROBOR, rate ce sunt stabilite în mod obiectiv pe piața interbancară. În contractele de leasing rata medie a dobânzii este 7,62% pe an.

| Împrumuturi cu rată variabilă | 2012 | 2011 | 2010 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Până la 1 an | - | 3.250.405 | 9.282.259 |
| Între 1 și 5 ani | - | - | 958.544 |
| Peste 5 ani | - | - | - |

În funcție de necesitățile de finanțare ale Societății, contractele de împrumut pe termen scurt sunt revizuite periodic și reînnoite, ținând cont de previziunile fluxurilor de numerar din perioada următoare.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situatii financiare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referinta *NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

26. Instrumente financiare (continuare)

c. Riscul valutar

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

IFRS 7.34 *Expunerea la riscul valutar*

Expunerea Societății la riscul valutar este prezentată în continuare, în baza valorilor naționale:

| | 2012 | | 2011 | | 2010 | |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | EUR | USD | EUR | USD | EUR | USD |
| Creanțe comerciale | 1.611.916 | 2.126.192 | 1.282.117 | 1.658.539 | 2.024.285 | 2.706.712 |
| Împrumuturi bancare garantate | 0 | 0 | 692.077 | 895.267 | 1.946.584 | 2.602.816 |
| Datorii comerciale | 475.238 | 626.861 | 298.441 | 386.062 | 286.344 | 382.876 |
| Expunere brută în situația poziției financiare | <u>1.136.678</u> | <u>1.499.331</u> | <u>1.675.753</u> | <u>2.167.744</u> | <u>3.684.525</u> | <u>4.926.652</u> |

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

| Moneda | Curs mediu | | | Curs spot la data raportării | | |
|--------|------------|--------|--------|------------------------------|--------|--------|
| | 2012 | 2011 | 2010 | 2012 | 2011 | 2010 |
| Lei | | | | | | |
| EUR | 4,4560 | 4,2379 | 4,2099 | 4,4287 | 4,3197 | 4,2848 |
| USD | 3,4682 | 3,0486 | 3,1779 | 3,3575 | 3,3393 | 3,2045 |

d. 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 pot fi afectate de fluctuația ratei dobânzii de pe piață, întrucât Societatea are contracte de împrumut pe termen scurt, purtătoare de dobânzi care au și o componentă variabilă.

SC MECANICA CEAHLAU SA

Situări finanțare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință *NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS*

26. Instrumente financiare (continuare)

d. Riscul ratei dobânzii (continuare)

Expunerea la riscul de rată a dobânzii

La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de Societate a fost:

| Instrumente cu rată variabilă | Valoare contabilă | | |
|-------------------------------|-------------------|-----------|------------|
| | 2012 | 2011 | 2010 |
| Datorii financiare | - | 3.367.312 | 10.285.824 |

La data raportării Societatea nu deține instrumente financiare purtătoare de dobândă fixă.

e. Gestionarea capitalului

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

Societatea monitorizează volumul capitalului atras pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între 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.

| | 2012 | 2011 | 2010 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Total datorii | 5.594.487 | 9.662.795 | 15.047.772 |
| Numerar și echivalente de numerar | 12.224.571 | 10.887.668 | 3.522.721 |
| Total capitaluri proprii | 45.989.698 | 38.548.291 | 31.525.349 |
| Indicatorul datoriei nete | <u>-0,14</u> | <u>-0,03</u> | <u>0,37</u> |

27. Active și datorii contingente

*IAS 37.86(a)-(c),
1.125*

Active contingente

Activele contingente reprezintă în principal sume solicitate de Societate în litigii care au ca obiect pretenții formulate împotriva terților. Sumele vor fi recunoscute în situațiile financiare, în momentul obținerii unei sentințe definitive și irevocabile/încasării lor. La 31 decembrie 2012, Societatea este implicată într-un număr de 62 procese în calitate de reclamant pentru creanțele neîncasate.

SC MECANICA CEAHLAU SA
Situări finanțare individuale 2012 conforme cu IFRS

Referință

NOTE LA SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

28. Părți afiliate

IAS 1.138(c)

SIF Moldova este acționar majoritar la Mecanica Ceahlău SA, deținând 55,1053% din totalul acțiunilor. Societatea face parte din perimetru de consolidare al SIF MOLDOVA. Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu SIF Moldova, altele decat dividendele cuvenite.

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

| <u>Entitatea</u> | <u>Natura relației</u> |
|----------------------------|------------------------|
| SIF Moldova | Societate mamă |
| Roumanian Opportunities | |
| Fund. loc. Windward Caiman | ACTIONAR SEMNIFICATIV |

IAS 24.17

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 în timpul exercițiului financiar 2012.

Beneficii ale personalului cheie de conducere

IAS 19.124(b)

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

29. Fundamentarea tranzacției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Situatiile finantare individuale sunt conforme cu cerintele Ordinului 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), pentru a răspunde cerințelor de informare ale utilizatorilor în ceea ce privește activitatea Societății, pentru creșterea transparenței și credibilizarea raportării finantare.

Societatea prezintă pentru prima dată situații finanțare anuale individuale întocmite în conformitate cu IFRS. În scopul întocmirii situațiilor finanțare anuale individuale, Societatea a aplicat inclusiv prevederile IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de raportare finanțară”.

**29. Fundamentarea tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiară
(continuare)**

Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în lei, în conformitate cu Reglementarile Contabile Românesti (RAS). Aceste conturi au fost retratare pentru a reflecta diferențele existente între principiile contabile RAS și cele conform IFRS. În mod corespunzător, conturile conform RAS sunt ajustate, în cazul în care este necesar, pentru a armoniza Situațiile financiare individuale, în toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare întocmite în conformitate cu RAS pentru a le alinia cerințelor IFRS, au vizat: gruparea unor elemente în categorii mai cuprinzatoare; ajustări ale elementelor de active, datorii și capitaluri proprii; calculul rezultatului global și al impozitului pe profit amânat.

Explicarea impactului pe care trecerea la Standardele Internationale de Raportare Financiară l-a avut asupra poziției financiare și performanței financiare ale Societății este prezentat în raportul „Prezentarea impactului adoptării IFRS pentru Mecanica Ceahlău SA la 31 decembrie 2012”.

Situatiile financiare individuale întocmite în conformitate cu IFRS, pentru exercitiul financial încheiat la 31 decembrie 2012 au fost întocmite cu asistența societății A.B.A Audit S.R.L Timișoara și au fost auditate de către societatea Deloitte Audit SRL (www.mecanicaceahlau.ro).

30. Evenimente ulterioare la data bilanțului

Consiliul de Administrație propune și recomandă Adunarii Generale Ordinare a Acționarilor repartizarea profitului net realizat în exercitiul financial 2012 în valoare de 7.406.938 lei pe următoarele destinații:

| | |
|---|---------------|
| - Rezerva legală | 357.959 lei |
| - Acoperirea pierderii contabile din anii precedenți | 4.303.125lei |
| - Acoperirea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile | 28.135 lei |
| - Acoperirea rezultatului reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS mai putin IAS 29 | 1.252.853 lei |
| - Rezerve din profit | 25.415 lei |
| - Dividende brut | 1.439.451lei |



S.C. MECANICA CEAHLĂU S.A.®

FONDATĂ ÎN 1921

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



| | |
|--|--|
| Raport anual conform : | Legii nr. 31/1990 R; Legea 297/2004; Regulamentul CNVM nr. 1/2006 ; Codul BVB; Ordinul M.F.P. nr. 40/2013 |
| Pentru exercițiul finanțiar | 2012 |
| Data raportului: | 21.03.2013 |
| Denumirea societății emitente: | Mecanica Ceahlău SA |
| Sediul social: | Piatra Neamț, str. Dumbravei nr.6, jud. Neamț Cod poștal 610202 |
| Telefon/fax | tel: 0233/215820; 0233/211104; fax 0233/216069 |
| Web E-mail | www.mecanicaceahlau.ro ceahlau@mecanicaceahlau.ro |
| Cod de identificare fiscală | RO 2045262 |
| Număr în Registrul Comerțului | J27 / 8 / 08.01.1991 |
| Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise | Bursa de Valori București – categoria II Cod MECF |
| Capitalul social subscris și versat | 23.990.846,00 lei |
| Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA | Ordinare, comune, nominative, dematerializate și evidențiate prin înregistrare în cont |

**RAPORTUL
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
PENTRU ANUL 2012**

Activitatea Consiliului de Administrație în anul 2012 s-a desfășurat în conformitate cu actul constitutiv al societății, cu hotărârile adunărilor generale ale acționarilor și propriile hotărâri adoptate în baza prevederilor Legii nr. 31/1990 R, Legii nr. 297/2004, Codului BVB și actelor normative ce reglementează activitatea societăților comerciale ale căror acțiuni sunt tranzacționate pe o piață reglementată.

1.ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1.Descrierea activității de bază a societății

a) Aspecte generale

Conform actului constitutiv, societatea are ca principal domeniu de activitate producerea de mașini agricole și forestiere, COD CAEN 283. Activitatea principală este “fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultură și exploatare forestiere” - COD CAEN 2830.

În conformitate cu prevederile Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.2 din 04.09.2009 societatea a asigurat completarea obiectului de activitate prin implementarea unor proiecte în domeniul energiilor neconvenționale și echipamentelor mecatronice cu aplicații medicale care să creeze o alternativă în privința obținerii altor venituri decât cele din vânzarea mașinilor agricole.

Mecanica Ceahlău a fost înființată în 18 iulie 1921, sub numele de Firma Socială Energia, având ca obiect de activitate „înființarea și exploatarea unui atelier mecanic, electrotehnic și turnătorie, pentru construcții, instalații și reparații de mașini și orice piese mecanice”.

După 92 de ani de funcționare societatea a devenit cel mai important producător de mașini agricole din România.

Echipamentele și mașinile agricole produse de Mecanica Ceahlău sunt comercializate, direct sau prin distribuitorii, atât pe piața internă cât și pe cea externă. Principalele mașini și echipamente agricole fabricate și comercializate de Mecanica Ceahlău acoperă întreaga gama de lucrări, de la pregătirea solului în vederea însămânțării și până la recoltare: pluguri, semănători pentru plante prășitoare, semănători (mecanice sau pneumatice) pentru plante păioase, pluguri reversibile, combinatoare, compactoare, grape cu discuri, freze agricole, cultivatoare, instalații de irrigație, instalații de erbicidat, mașini de împrăștiat îngrășăminte, mașini de plantat și recoltat cartofi și.a.

In anul 2012 societatea a continuat extinderea obiectului de activitate catre fabricarea și comercializarea echipamentelor de valorificare a surselor regenerabile de energie. În vederea testării ideilor de proiectare și a analizei impactului acestora asupra pieței, rezultatele obținute în anul 2012 au constat în: execuția de echipamente în faza de prototip, testarea și demonstrarea acestora și prezentarea la diferite expoziții de profil.

Preocupările specialiștilor societății s-au materializat în anul 2012 în următoarele rezultate:

- prototipul „Mașina de recoltat miscanthus” (plantă bioenergetică), în baza documentației constructive achiziționate de la INMA-București, prezentat la Târgurile de mașini agricole RomAgroTec - Lilieci și IndAgraFarm – București;

- prototipul „Instalație mixtă de mică putere cu turbină eoliană și panouri fotovoltaice pentru producerea de energie electrică”;
- prototipul „Instalație pentru apă caldă menajera, cu panouri solare”;
- cererea de finanțare pentru proiectul “Promovarea în România a tehnologiei de cultivare a salciei energetice (salix viminalis) ca sursă alternativă de energie curată”, depusă în parteneriat cu INMA București și Asociația Green Energy Sf. Gheorghe; începând cu anul 2012, este în curs de implementare acest obiectiv finanțat din fonduri guvernamentale nerambursabile. Proiectul se va derula pe o perioadă de 3 ani (2012-2015) cu o valoare totală de 2.156.239 lei.

Societatea Mecanica Ceahlău este organizată corespunzător pentru realizarea activităților specifice domeniului principal de activitate și domeniului II de activitate, dispune de dotări moderne și potențial uman cu experiență și răspunde cerințelor clienților, exigențelor concurenței în domeniul construcțiilor de mașini și echipamente agricole.

Societatea a implementat Sistemul de Management Integrat „Calitate-Mediu” certificat de către auditorul extern TÜV SUD conform ISO 9001: 2008 și ISO 14001: 2004 opinia fiind că procesele și produsele realizate de Mecanica Ceahlău S.A. sunt conforme cu cerințele impuse de standardele amintite.

b) Precizarea datei de înființare a societății

Mecanica Ceahlău S.A. este societate pe acțiuni, înființată prin Hotărârea de Guvern nr. 1254 / 04.12.1990, continuarea în timp a societății „Energia” înregistrată la data în 18 iulie 1921 în Piatra Neamț, județul Neamț.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății în timpul exercițiului financiar

În perioada analizată nu au avut loc fuziuni sau reorganizări ale societății.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de activ

d.1) Achiziții

Programul de investiții 2012 a fost realizat în valoare totală de 1.525.210 lei la următoarele capitole:

„Dezvoltare tehnologică” :

Modernizarea fluxului de prelucrari mecanice

Centru de prelucrare prin strunjire cu CNC în valoare de 362.701 lei.

Compresor industrial cu surub în valoare de 19.575 lei.

Modernizarea fluxului de tratamente termice

Instalație de răcire cuvă ulei la băile de călire în valoare de 34.067 lei.

Modernizarea controlului tehnic de calitate

Autoutilitară pentru transport piese schimb și subansamble în valoare de 108.658 lei.

„Energie, utilități servituti”:

Rețea de distribuție apă industrială și PSI în valoare de 815.170 lei

„Mediu, protectia muncii și condiții de muncă”

Instalații de încălzire cu radianți ceramici a spațiilor de producție, în valoare de 5.709 lei.

Modernizări clădiri și spații de producție, în valoare de 139.708 lei.

”Modernizare activ”:

Amenajare parcare publică și pavilion administrativ de pe amplasamentul din str. Aurel Vlaicu nr.34, Piatra Nemț, în valoare de 98.703 lei.

“Dotări”

Dotări cu calculatoare, aparatură birotică și comunicații în valoare de 25.916 lei.

Instalație producere energie electrică cu centrală eoliană și panouri fotovoltaice în valoare de 44.981 lei.

Instalație de apă caldă menajeră (ACM) cu panouri solare în valoare de 9.730 lei.

d.2) Înstrăinări

În baza programului pentru valorificarea unor utilaje uzate fizic și moral, au fost valorificate 12 mijloace fixe în valoare de 268.419,35 lei:

1. Din vânzarea mijloacelor fixe (8 buc utilaje) s-au obținut 225.175 lei.
2. Din vânzarea deșeurilor rezultat în urma casării mijloacelor fixe (1 utilaj și 3 construcții) s-au obținut 43.244,35 lei.

1.2. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

1.2.1. Elemente de evaluare generală

Începând cu situațiile financiare anuale ale exercitiului financial 2012, societatea ale carei valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata reglementata are obligatia de a aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) la intocmirea situatiilor financiare anuale individuale, conforme cu OMFP nr. 881/2012.

Societatea prezintă principali indicatori realizati in anul 2012 conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS):

| | Denumire indicatori | 2011 | BVC 2012 | Realizat IFRS | % 4/3 |
|---|--------------------------|------------|------------|---------------|--------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Cifra de afaceri | 31.578.535 | 27.250.000 | 29.496.698 | 108,25 |
| 2 | Venituri totale | 31.348.985 | 26.500.000 | 31.772.48 | 119,90 |
| 3 | Cheltuieli totale | 23.424.940 | 22.700.000 | 23.197.596 | 102,20 |
| 4 | Profit brut | 7.924.045 | 3.800.000 | 8.574.884 | 225,66 |
| 5 | Profitul net | 7.246.828 | 3.800.000 | 7.406.938 | 194,92 |
| 6 | Venituri din exploatare | 30.760.741 | 26.200.000 | 30.899.224 | 117,94 |
| 7 | Cheltuieli de exploatare | 22.395.139 | 21.450.000 | 22.697.651 | 105,82 |
| 8 | Rezultatul exploatarii | 8.365.602 | 4.750.000 | 8.201.573 | 172,67 |
| 9 | Număr mediu salariați | 195 | 198 | 206 | 104,04 |

a) Profit / pierdere

În exercițiul financial 2012 Mecanica Ceahlău SA a înregistrat profit brut în suma de 8.574.884 lei, rezultat din exploatare – profit in suma de 8.201.573 lei, rezultat financiar – profit in suma de 373.311 lei.

b) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri realizată în 2012 este de 29.496.698 lei fiind cu 8,25% mai mare decât nivelul stabilit prin Bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2012.

Această valoare a cifrei de afaceri s-a realizat în procent de 96% prin vânzarea producției proprii și în procent de 96% pe piața internă. În semestrul al II-lea 2012 piața de mașini agricole a fost serios afectată de seceta prelungită care a diminuat producția agricolă și implicit veniturile fermierilor.

c) Export

În 2012 valoarea vânzărilor la export a fost de 1.160.577 lei, reprezentând 4% din cifra de afaceri. Principala piață externă a societății constituită din țările extracomunitare din Est a cunoscut o contracție importantă pe fondul crizei financiare.

d) Costuri

Costurile bunurilor vândute și al serviciilor prestate au fost în suma de 16.219.406 lei, cu 1.378.078 lei mai mari comparativ cu anul 2011. Costurile au crescut ca efect a cresterii cifrei de afaceri și includ cheltuielile activității de bază, cheltuielile activităților auxiliare și cheltuielile indirecte de producție.

e) Procent din piață deținut

În anul 2012 societatea a fost prezentă pe piața de mașini agricole din România prin exploatarea la maximum a oportunităților generate de îmbunătățirea lichidităților deținute de fermieri, generate de producția de excepție a anului 2011. Aplicând o strategie de vânzări adecvată și practicând un raport calitate-preț competitiv societatea și-a majorat cota de piață, în special la produsele "semănători" de peste 30 %.

f) Lichiditate (disponibil în cont, etc.)

La 31 decembrie 2012 Mecanica Ceahlău SA a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei de 12.224.571 lei. Cresterea netă a trezoreriei este prezentată detaliat în anexa - 3.

Structura fluxurilor de trezorerie este urmatoarea:

| | - lei- |
|---|-------------|
| Trezorerie netă la începutul exercițiului | 10.887.668 |
| Trezoreria netă din activitatea de exploatare | 6.268.331 |
| Trezoreria netă din activități de investiții | (1.499.379) |
| Trezoreria netă din activități de finanțare | (3.432.049) |
| Trezoreria neta la sfârșitul exercițiului | 12.224.571 |

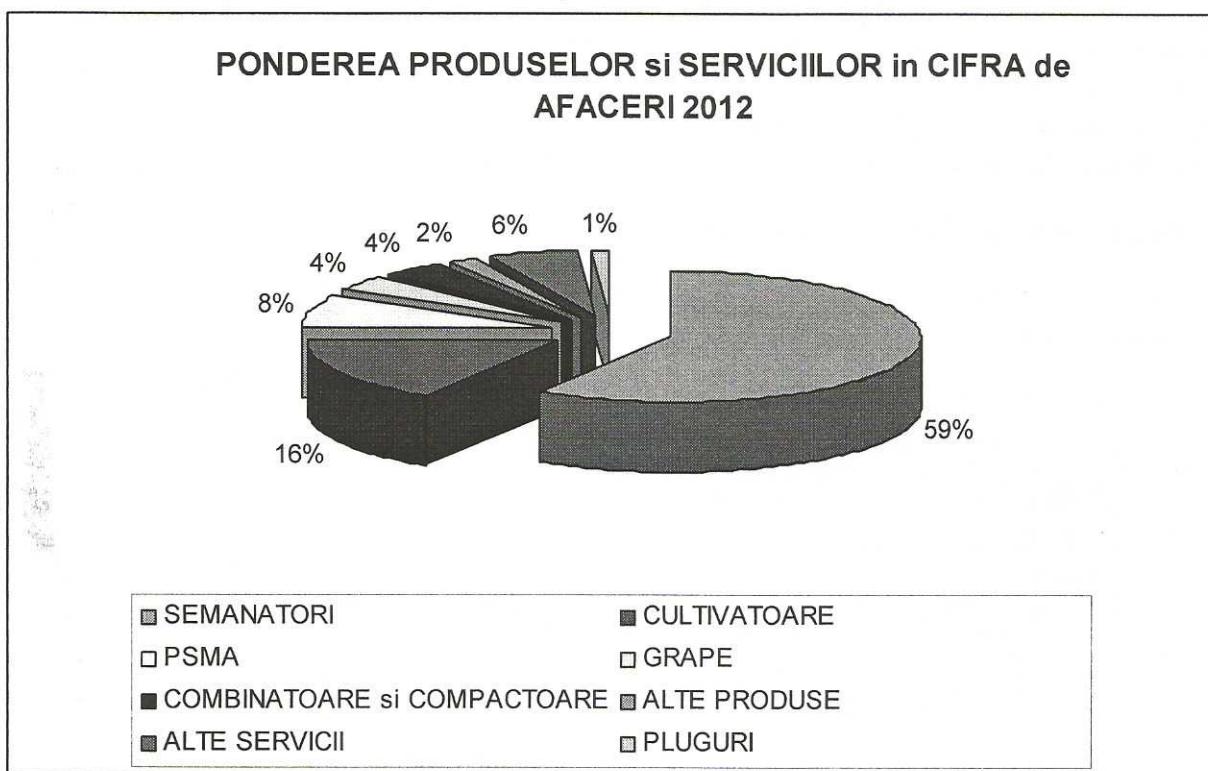
Cresterea neta a numerarului și a echivalentelor de numerar este de 1.336.903 lei. Fluxurile negative din activitatea de finanțare în suma de 3.432.049 lei provin din rambursarea anticipată a creditelor bancare angajate din totalul sumelor contractate, linii de credite pentru menținerea echilibrului financiar.

1.2.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății

a) Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate

Producția de bază a societății s-a concretizat în fabricația de mașini și echipamente agricole în conformitate cu oferta sa generală pentru 2012. Principalele produse realizate sunt și cele mai bine vândute și anume semănătorile clasice pentru plante prășitoare și de precizie și semănătorile pentru plante păioase. Alte produse realizate au fost: grape cu discuri, pluguri, compactoare și combinatoare pentru pregătirea solului, cultivatoare pentru întreținerea culturilor, piese de schimb pentru mașini agricole și.a.m.d.

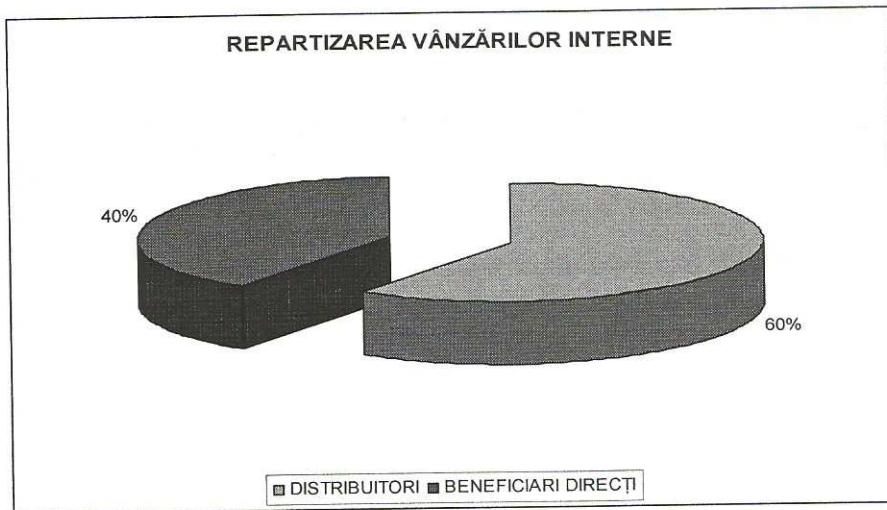
La capitolul servicii realizările au constat în execuția de repere pentru diferiți beneficiari folosind mijloacele fixe specializate din dotarea proprie (debitare cu laser, îndoire etc). precum și servicii de furnizare utilități și/sau închiriere spații disponibile.



b). Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție

Principala piață de desfacere în anul 2012 a fost piața internă, volumul de vânzări de pe această piață reprezentând 96 % din cifra de afaceri. Este o piață importantă cu potențial ridicat dacă ținem cont de uzura parcului de mașini agricole și tractoare existent, de necesarul de utilaje estimat pentru eficientizarea și creșterea productivității în agricultură până la un nivel similar cu cel din țările comunitare precum și de faptul că acest sector rămâne un beneficiar important al alocării de fonduri europene.

Pe piața internă s-au valorificat produse din toată gama pusă la dispoziția clienților noștri prin oferă generală valabilă în 2012. Pe această piață societatea a colaborat cu un număr de 30 de distribuitori repartizați pe întreg teritoriul țării cei mai importanți fiind localizați în zonele preponderent agricole. Volumul de vânzări realizat prin distribuitori este de 60%, iar vânzările direct către beneficiarii interni de 40%.



Pe piață externă principalele produse vândute sunt semănătorile pentru plante prășitoare, recunoscute și apreciate de beneficiari pentru fiabilitatea lor. Volumul de vânzări realizat a fost de 4 % din cifra de afaceri. Pe această piață societatea menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele noastre. În același timp se acționează permanent pentru identificarea de noi clienți cu ajutorul cărora să putem relansa vânzările la export.

c). Ponderea fiecărei categorii de produse în totalul cifrei de afaceri pentru ultimii 3 ani

Ponderea principalelor produse vândute în totalul cifrei de afaceri a societății pentru ultimii 3 ani este următoarea:

| Pondere în Cifra de afaceri | 2010 | 2011 | 2012 |
|-----------------------------|-------|-------|------|
| Produse | | | |
| Semănători | 53,5% | 62,0% | 59 % |
| Grape | 5,0% | 5,0% | 4 % |
| Combinator și compactor | 10,0% | 6,0% | 4 % |
| Pluguri | 1,8% | 1,0% | 1 % |
| Cultivatoare și freze | 9,0% | 16,0% | 16 % |
| Piese de schimb | 9,0% | 7,0% | 8 % |
| Alte produse și servicii | 12,1 | 3,0% | 8 % |

d). Produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

Fundamentarea programului de cercetare – proiectare pentru anul 2013 are la baza cerințele dezvoltării agriculturii și oferirea de mașini și echipamente agricole noi și modernizate, desfășurarea de activități de inovație tehnica și tehnologică pentru creșterea nivelului calitativ și de fiabilitate a produselor precum și diversificarea portofoliului de oferta.

Programul de cercetare-proiectare cuprinde următoarele obiective clasificate astfel:

- diversificarea domeniului I de activitate – fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultură și exploatații forestiere:
 - proiectarea și omologarea de noi mașini agricole;
 - modernizarea mașinilor din programul de fabricație.
- extinderea domeniul II de activitate – fabricarea și comercializarea echipamentelor de prelucrare a surselor regenerabile de energie.

In domeniul fabricarii masinilor agricole ne-am propus:

- ✓ Omologarea finala pentru 3 masini agricole (grape si semanatoari);
- ✓ Omologarea unui prototip (semanatoare);
- ✓ Elaborarea documentatiei constructive pentru doua prototipuri (cultivator si semanatoare);
- ✓ Modernizarea masinilor din programul de fabricatie (sunt vizate masini din intreaga gama de produse).

In domeniul II de activitate (echipamente de prelucrare a surselor regenerabile de energie) vom desfasura activitati privind:

- ✓ Finalizarea proiectelor in derulare si introducerea acestora in fabricatie si anume :
 - Sistem de iluminat cu panouri fotovoltaice si turbina eoliana cu ax vertical de 600 W;
 - Sistem de iluminat cu panouri fotovoltaice si turbina eoliana cu ax orizontal de 2.000 W;
 - Echipamente pentru miscanthus (plantat rizomi si recoltat planta inalta).
- ✓ Omologarea echipamentului tehnic de taiat, alimentat si tocata tulpini de salcie energetica si elaborarea documentatiei constructive prototip. Acest obiectiv este finantat din fonduri guvernamentale nerambursabile pentru proiectul "Promovarea in Romania a tehnologiei de cultivare a salciei energetice (salix viminalis) ca sursa alternativa de energie curata", depus in parteneriat cu INMA Bucuresti si Asociatia Green Energy Sf. Gheorghe.

1.2.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico – materiala (surse indigene, surse import)

In anul 2012 activitatea de achiziții s-a desfășurat fără probleme deosebite asigurându-se la timp baza materiala necesara activitatii de producție.

La baza relațiilor comerciale cu furnizorii societății au stat contractele de vinzare-cumpărare prin care s-au reglementat condițiile de livrare si modul de plată. Pe parcursul anului 2012 nivelul preturilor de achiziții au fost relativ constante cu excepțiile generate de variația cursului leu/euro.

Categoriile de furnizori cu care s-a lucrat in anul 2012 sunt următoarele:

- producători sau comercianți de pe piața internă pentru produse metalurgice (profile din otel, table, țevi etc), organe de asamblare, rulmenți, anvelope s.a.,
- producători interni pentru piese turnate din otel sau fonta, mase plastice si prestatori de servicii pentru piese forjate, prelucrări mecanice si acoperiri metalice,
- producători externi din Germania, Polonia si Italia pentru repere, subansamble necesare produselor fabricate sub licență Lemken, pentru semănătorile de păioase si pentru freze agricole

Importurile au reprezentat 3,4% din totalul achizițiilor de materii prime si materiale pe anul 2012

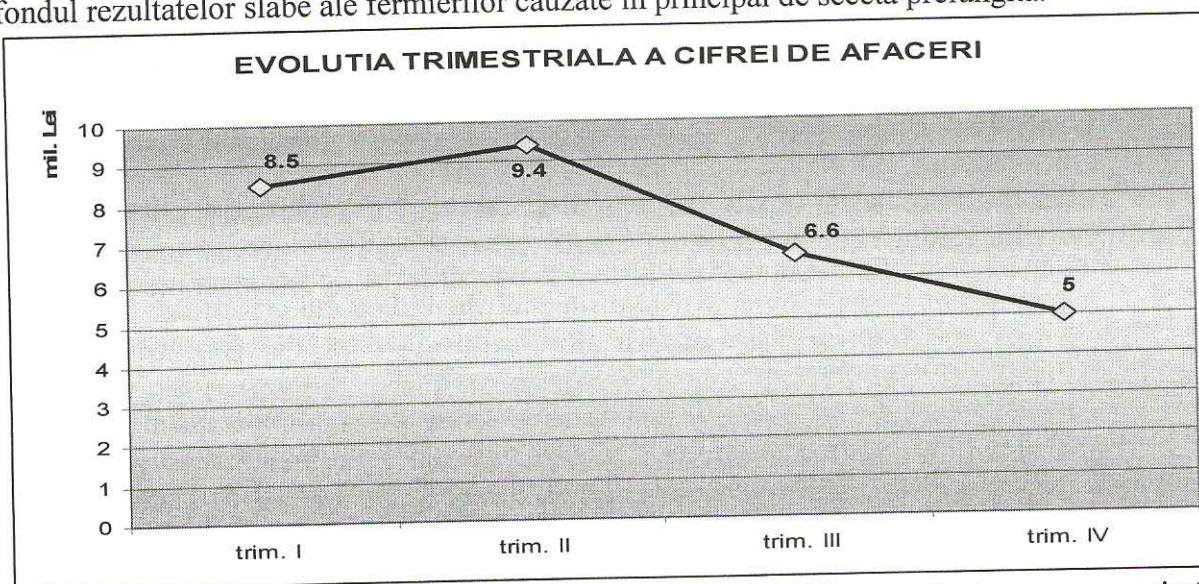
1.2.4. Evaluarea activitatii de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor sevențial pe piață internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Cifra de afaceri realizată în 2012 a fost de **29.496.698** lei reușindu-se o depășire cu **8,25%** a nivelului aprobat prin BVC.

În structură, cifra de afaceri s-a realizat prin vânzarea producției proprii în proporție de 96%, mărfuri 1 % și alte vânzări 3%. Vânzarea producției proprii a crescut cu 6 % față de anul 2011.

Din evoluția trimestrială a cifrei de afaceri se observă o scădere în partea a doua a anului pe fondul rezultatelor slabe ale fermierilor cauzate în principal de seceta prelungită.



Rezultatele bune obținute în prima parte a anului 2012 au apărut ca o consecință a producțiilor mari obținute de fermieri în 2011, aceste producții generând și venituri corespunzătoare pentru aceștia. Deasemenea, vânzările la export s-au realizat cu preponderență în această perioadă a anului.

În perspectivă considerăm că piața internă de mașini agricole va cunoaște o dezvoltare continuă pe termen lung. Afirmația se bazează pe declarațiile tuturor factorilor implicați în susținerea sectorului agricol care trebuie să devină sector important al economiei naționale.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății și a principaliilor competitori

Concurența în domeniul mașinilor agricole poate fi clasificată astfel:

- firme consacrate, cu renume în domeniu, care practică prețuri relativ mari și care urmăresc în primul rând susținerea proiectelor investiționale realizate de fermele mari cu ajutorul fondurilor europene. Aceste firme (Maschio- Gaspardo, Class, Lemken, New Holland, John Deer) dispun de o susținere financiară proprie care le permite finanțarea unor nivele importante de stocuri, oricând la dispoziția pieții și în același timp își permit să acorde importante facilități clienților.

- comercianți de mașini agricole din spațiul extracomunitar care practică preturi mici, agreate de un mare segment de piață atunci când sunt probleme de lichiditate pe piață;

- comercianți de utilaje second – hand provenite în principal din Comunitatea Europeană în condiții de preț extrem de convenabil în situații de criză;

- producători interni, cel mai important fiind MAT Craiova care este un concurrent pentru unele produse similare cu cele din nomenclatorul nostru de ofertă .

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

La Recensământul General Agricol, s-au înregistrat 3.856 mii exploatații agricole, din care 3.825 mii sunt exploatații fără personalitatea juridică și 31 mii sunt exploatații cu personalitate juridică. Din totalitatea suprafeței agricole utilizate 55% revin exploatațiilor fără personalitate juridică iar 45 % celor cu personalitate juridică. Înținând cont de diversitatea și numărul foarte mare de exploatații agricole nu se poate ajunge în situația ca societatea să depindă de unul sau de un grup limitat de clienți.

1.2.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

Numărul mediu al personalului înregistrat în anul 2012 se prezintă astfel:

| Categ. de personal | Nr. mediu |
|---------------------------------|------------|
| - muncitori direct productivi | 132 |
| - muncitori indirect productivi | 13 |
| - personal TESA | 61 |
| TOTAL salariați | 206 |

Din totalul de 206 salariați, 52 salariați au studii superioare de specialitate, 34 salariați au studii medii, 120 salariați sunt absolvenți de școli profesionale sau calificați la locul de muncă în meseriile specifice societății: lăcătuși, sudori, strungari, vopsitori, ș.a.

Pregătirea profesională s-a realizat atât prin cursuri de instruire și perfecționare în domeniile sudură, prelucrări mecanice prin aşchiere, lăcătușerie, la care au participat un număr de 90 salariați, cursuri organizate în societate cat și cursuri de policalificare în domeniile autorizate ISCIR, fondurile alocate de societate fiind în suma de 14.775 lei.

Salariații sindicaliști activează în două organizații sindicale:

Sindicatul „Liber” Ceahlău” are un efectiv de 78 membri, salariați din producție;

Sindicatul „Liber” „TESA” are un efectiv de 116 de membri, salariați din secția de producție și compartimentele funcționale;

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă salariații beneficiază de echipament de lucru și de protecție, antidot, ajutoare sociale pentru boli grave și alte ajutoare, tichete de masă.

Salariații, fostii salariați și familiile acestora pot beneficia de ajutoare financiare și tratamente medicale acordate direct de „Fundată Umanitară Mecanica Ceahlău”, independentă financiar și organizatoric.

b) Descrierea raporturilor dintre manageri și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Raporturile dintre membrii conducerii executive și angajați au ca scop promovarea și aplicarea unor principii de munca echitabile, de natură să permită desfășurarea activitatii societății în condiții de profitabilitate, de echilibru finanțiar și capacitate de plată, pe baza bugetelor de venituri și cheltuieli și a programelor de activitate aprobată și pe această bază să asigure o protecție socială pentru salariați, precum și evitarea apariției unor conflicte colective de munca.

1.2.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Mecanica Ceahlău S.A. detine autorizatia de mediu nr.159 din 17.06.2010 eliberata în baza documentatiei de prezentare a activitatii și a bilantului de mediu, valabila pana la data de 17.06.2020.

In anul 2012 au fost efectuate analizele pentru sol, apa uzata si emisii de catre laboratorul Agentiei pentru protectia mediului Neamt. Rezultatele acestor analize se situeaza sub limitele maxime admisibile, rezultand poluari nesemnificative. Nivelele de zgomot, masurate in exteriorul halelor de productie se incadreaza in limitele admisibile.

La controlul efectuat de Garda de Mediu –Comisariatul Judetean Neamt in anul 2012 consimnat in Raportul de Inspectie nr. 282/10.12.2012 nu au fost sesizate probleme care afecteaza impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator si nici existenta unor nereguli in activitatea de protecție a mediului.

Mecanica Ceahlau S.A. nu a avut si nici nu se estimeaza sa aiba litigii cu privire la incalcarea legislatiei aferente protectiei mediului inconjurator. Exista un plan pentru prevenirea poluarilor accidentale, cu termene si responsabilitati.

Mecanica Ceahlau S.A.a implementat si aplica, incepand cu anul 2011, un sistem de management integrat calitate-mediu conform ISO 9001 si ISO 14001. In anul 2012 am avut audit de supraveghere din partea organismului de certificare TUV-SUD pentru sistemul de management de mediu in conformitate cu S.R.E.N. ISO 14001. Au fost făcute unele recomandari ale auditorilor in scopul imbunatatirii proceselor de management de mediu.

1.2.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Activitatea de cercetare-proiectare se planifica, se realizeaza si se urmareste anual prin intermediul planului tehnic.

Obiectivul principal in activitatea de cercetare proiectare este extinderea portofoliului de oferta cu masini si echipamente agricole care sa raspunda tendintelor mondiale in domeniul mecanizarii agriculturii si modernizarea masinilor si echipamentelor din fabricatie, cunoscand rezultatele cercetarilor din domeniul agriculturii, a pregaririi si insamantarii solului.

Obiectivele aprobatte prin programul de cercetare – proiectare „Planul Tehnic pentru anul 2012” in sumă totală de 312.770 lei sunt grupate in urmatoarele capitole:

- Obiective pentru diversificarea domeniului I de activitate „fabricarea masinilor si utilajelor pentru agricultura si exploatari forestiere”, care cuprind proiectarea si omologarea de noi masini si echipamente agricole; modernizarea masinilor si echipamentelor agricole din programul de fabricatie; alte activitati curente specifice de proiectare;
- Obiective pentru implementarea domeniului II de activitate „fabricarea si comercializarea echipamentelor de prelucrare a surselor regenerabile de energie”;
- Obiective finantate din fonduri guvernamentale si structurale nerambursabile.

Realizarea obiectivelor, activitatile desfasurate si rezultatele obtinute conform capitolelor prevazute in Planul Tehnic 2012, structurate conform programului de cercetare proiectare au fost:

1. Masini noi omologate pentru productia de serie:
 - Semanatoarea pentru plante păioase SUP 32 DKFL;
 - Grapa mijlocie cu discuri si tăvălugi GD 4,4.
2. Prototipuri:
 - Semanatoare pentru plante prășitoare pe 12 rânduri, cu fertilizator si transport pe lung SPC 12 FSL.
3. Modernizarea masinilor si echipamentelor agricole din programul de fabricatie (masini de prelucrat solul, semanatori si cultivatoare).

In domeniul II de activitate s-a executat prototipul „Masina de recoltat plante inalte de miscanthus in baza documentatiei constructive achizitionate de la INMA-Bucuresti” in anul 2011. Deasemenea a fost executat si este in curs de testare un sistem energetic alternativ (generator de energie electrică cu actionare eoliana și panouri solare) pentru producerea curentului electric necesar iluminarii zonei expozitiei de masini agricole și a clădirii de la intrarea principală în societate.

Este in curs finalizare modelul experimental pentru un sistem de iluminat cu panou fotovoltaic si turbina eoliana cu ax vertical pentru producerea curentului electric necesar pentru iluminarea parcării publice din amplasamentul aflat pe strada Aurel Vlaicu Piatra Neamț.

S-a mai executat un sistem de alimentare cu apa calda menajera (utilizând panourile solare existente in societate) , care deservește clădirea de la poarta principală de intrare in societate.

Obiectivul finanțat din fonduri guvernamentale nerambursabile este proiectul “Promovarea in Romania a tehnologiei de cultivare a salciei energetice (salix viminalis) ca sursa alternativa de energie curata”, depus in parteneriat cu INMA Bucuresti si Asociatia Green Energy Sf. Gheorghe.

Proiectul se va derula pe o perioada de 3 ani (2012-2015) cu o valoare totala de 2.156.239 lei. Suma alocata societății Mecanica Ceahlău este de 685.390 lei din care 372.000 lei reprezintă finanțare din fonduri nerambursabile si 313.390 lei reprezintă finanțare din surse proprii.

Precizarea cheltuielilor pentru anul 2012

In anul 2012, cheltuielile pentru activitățile de cercetare-dezvoltare au fost in suma de 298.838 lei si au contribuit la realizarea următoarelor obiective:

- ✓ Obiective pentru diversificarea domeniului I de activitate „fabricarea mașinilor si utilajelor pentru agricultura si exploatari forestiere”, in valoare de 66.743 lei;
- ✓ Obiective pentru implementarea domeniului II de activitate „fabricarea si comercializarea echipamentelor de prelucrare a surselor regenerabile de energie”, in valoare de 95.169 lei;
- ✓ Obiective finantate din fonduri guvernamentale nerambursabile, in valoare de 130.770 lei , din care 85.000 lei reprezinta finanțare din fonduri nerambursabile și 45.770 lei reprezintă finanțare din surse proprii;
- ✓ taxe pentru brevetele de invenție aplicate in producție, in valoare de 3.888 lei.
- ✓ taxe pentru cererea de brevet de invenție nr. 201200208, in valoare de 2.268 lei.

Precizarea cheltuielilor pentru anul 2013

Valoarea prognozata pentru realizarea obiectivelor din planul tehnic al anului 2013 este de 585.828 lei structurata astfel:

- ✓ 238.621 lei – diversificarea domeniului I de activitate;
- ✓ 347.207 lei – extinderea domeniului II de activitate (din care 160.207 lei finantare din surse proprii si 187.000 lei finantare din fonduri nerambursabile de la bugetul de stat).

1.2.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului
a). Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow

In domeniul *managementului riscurilor* se au in vedere ca principii de baza: elaborarea materialelor cu privire la identificarea, masurarea si controlul riscurilor asociate fiecarei decizii potențiale, precum si imbunatatirea performantei managementului societatii in contextul definirii, masurării și evaluării consecințelor, adoptării deciziilor in regim de incertitudine.

Politicele de management al riscului folosite de societate pentru administrarea lor sunt descrise in paragrafele urmatoare:

• **Riscul prețului de piață**

Riscul pretului de piata este riscul ca preturile bunurilor achizitionate si vandute sa fluctueze in mod nefavorabil ca rezultat al schimbarilor pretului de piata. Acoperirea riscului pretului de piata la care societatea este supusa este administrat prin incheierea unor contracte ferme cu partenerii de afaceri, atat cu furnizorii de materii prime si materiale, cat si cu clientii.

• **Riscul de credit**

Riscul de credit apare atunci cand neindependirea obligatiilor unui partener ar putea reduce intrările de flux de numerar din creantele comerciale prezente la data bilantului. Societatea nu este expusa unui risc de credit semnificativ.

Managementul societatii aplica politici specifice pentru a se asigura ca vanzarea produselor si serviciilor cu plata la termen se efectueaza catre parteneri credibili, astfel incat creditul comercial acordat sa fie recuperat potrivit prevederilor contractuale.

Daca nu exista suficiente informatii despre un client sau daca exista un anumit risc de solvabilitate al acestuia, atunci societatea utilizeaza plata in avans sau anumite metode de garantare a platii (bilete la ordin sau CEC-uri).

De asemenea, societatea dispune de mecanisme de control intern prin care monitorizeaza corespunzator si in mod continuu vechimea creantelor.

• **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate apare atunci cand datoriile aflate la scadenta nu pot fi achitate din cauza lipsei de disponibilitati generate de neincasarea creantelor devenite scadente, respectiv apar disfunctionalitati intre incasarea disponibilitatilor preconizate si platile care trebuie efectuate. Politica societatii cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, in masura in care este posibil, ca detine in orice moment lichiditatii suficiente pentru a putea achita datoriile, atunci cand acestea devin scadente. Mai mult decat atat, prin creditele pentru finantarea activitatii curente, societatea poate suplini deficitul de numerar care poate exista la un moment dat. Exista proceduri prin care se monitorizeaza astfel de disfunctionalitati.

• **Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca moneda nationala sa se deprecieze in raport cu principalele valute. Riscul valutar apare atunci cand tranzactiile comerciale ale societatii sunt efectuate intr-o alta moneda decat cea locala, sau in functie de cursul unei monede straine. Produsele finite ale societatii sunt vandute si pe pieptele externe, iar o parte din bunurile necesare desfasurarii activitatii sunt achizitionate de pe pieptele externe, fiind exprimate cu preponderenta in valute precum EURO. Managementul societatii monitorizeaza fluctuatii ratei de schimb a valutelor in care sunt exprimate creantele, datoriile, contractele societatii, intervenind, in masura in care este posibil, cu proceduri de acoperire a acestor riscuri.

- **Riscul ratei dobanzii la fluxul de numerar**

Riscul ratei dobanzii este riscul ca valoarea dobanzii sa fluctueze datorita modificarii acestei rate pe piata interbancara. Rezultatul din activitatea financiara sau fluxurile de numerar ale societatii pot fi afectate de fluctuatiua ratei dobanzii de pe piata, intrucat societatea are imprumuturi pe termen scurt, purtatoare de dobanzi care au si o componenta variabila. Managementul societatii monitorizeaza in mod continuu fluctuatiile ratei dobanzii si actioneaza in consecinta.

- **Riscul de mediu economic**

Efectele deteriorarii conditiilor economice la nivel international si din Romania, au afectat si afecteaza in mod negativ activitatea tuturor participantilor din economie, activitatea societatii nefacand exceptie de la aceasta. Desi exista semne ale unei usoare revigorari a starii economiei, este dificil de estimat daca aceasta tendinta se va pastra sau exista posibilitatea ca valorile indicatorilor economici sau conditiile economice sa se inrautateasca.

b). Descrierea politicilor și a obiectivelor societății privind managementul riscului

Mecanica Ceahlău SA monitorizează nivelul riscurilor prin politici în curs de implementare pentru următoarele riscuri identificate:

- riscul de strategie - apariția unor riscuri neprevăzute în strategia generală a societatii, datorate riscurilor la nivel macroeconomic;
- riscul climatului economic - riscuri datorate schimbărilor în climatul economic local, național, european sau mondial;
- riscul continuității afacerii - posibilitatea pierderii unor furnizori cheie datorită portofoliului relativ redus de furnizori;
- riscul planului de continuitate în afaceri - riscuri datorate inexistenței unor planuri alternative de continuare a activității în cazuri extreme;
- riscul concurenței - risc datorat intensificării concurenței și a neidentificării soluțiilor de contracarare a acesteia.

Conducerea societatii consideră că ia toate masurile necesare pentru a sprijini creșterea activitatii in conditiile de piata curente prin:

- pregatirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate si stabilirea unor masuri pentru a intampina eventuale crize de lichiditate;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor sai a accesului limitat la fonduri si posibilitatea de crestere a operatiunilor in Romania.

Controlul Intern

In cadrul societății Mecanica Ceahlau SA, asigurarea controlului intern vizează în principal activitățile de controlul intern contabil și financiar și audit intern.

In domeniul controlului intern se au in vedere ca principii de bază:

- Respectarea reglementărilor specifice activității societății;
- Respectarea normelor interne a procedurilor de lucru și a hotărârilor organelor de conducere și supraveghere a activității societății.

Controlul intern contabil și finanțier al societății a avut în vedere asigurarea unei gestiuni contabile și a unei urmăriri finanțiere a activităților pentru a răspunde obiectivelor definite.

Sub aspectul regulilor contabile, societatea are elaborat:

- manualul de politici contabile;
- proceduri de aplicare a acestui manual;
- cunoașterea evoluției legislației contabile și fiscale;
- efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea și tratarea corespunzătoare a anomalilor;
- adaptarea programelor informatiche la nevoile entității;
- conformitatea cu regulile contabile;
- asigurarea exactității și exhaustivității înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informațiilor cuprinse în situațiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor.

Auditul intern

Auditul intern este o activitatea independentă și obiectiva care da societății o asigurare în ceea ce privește gradul de control asupra operațiunilor, o îndrumă pentru a-i îmbunătăți operațiunile și contribuie la adăugarea unui plus de valoare.

Activitatea de audit intern s-a desfășurat în baza planului de angajament stabilit în conformitate cu obiectivele societății. Planul activităților de audit intern și resursele necesare au fost aprobat de Consiliul de Administrație. Planul de audit pentru anul 2012 a fost aprobat în sedința Consiliului de Administrație din data de 26.01.2012.

Programul misiunilor de audit intern s-a bazat pe evaluarea riscurilor care stau la baza definirii priorităților activității de audit intern, în concordanță cu obiectivele societății.

La planificarea fiecărei misiuni de audit au fost luate în considerare:

- obiectivele activității care este revizuită și mijloacele prin care activitatea este controlată;
- risurile semnificative legate de activitate și mijloacele prin care impactul potential al riscului este menținut la un nivel acceptabil;
- adevararea și eficacitatea sistemelor de management și de control al riscurilor activității, cu referire la cadrul de control;
- oportunitatea de îmbunătățire semnificativă a sistemelor de management și control a riscurilor activității.

La elaborarea obiectivelor misiunii s-a tinut cont de probabilitatea existenței erorilor, neregularităților, neconformităților și a altor expuneri semnificative.

Auditul intern s-a exercitat sub următoarele forme:

- evaluarea sistemelor de management și control intern – audit de sistem;
- evaluarea rezultatelor privind obiectivele urmărite și examinarea impactului efectiv – audit de performanță;
- asigurarea conformității procedurilor și a operațiunilor cu normele legale – audit de regularitate.

Activitatea de audit intern a evaluat expunerile la riscurile aferente guvernantei societății, operațiunilor și sistemelor informationale cu privire la:

- fiabilitatea și integritatea informațiilor financiare și operaționale;
- eficacitatea și eficiența operațiunilor;
- protejarea activelor;
- respectarea legilor, reglementelor și contractelor.

Activitățile desfășurate de auditul intern în anul 2012 privesc:

1. *Inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii*
Actiunea de auditare s-a desfășurat în perioadele 23.01.2012 – 14.02.2012 și 16.03.2012 – 31.03.2012. Rezultatele auditului au fost prezentate în “Raport de audit intern privind rezultatele auditării operațiunilor legate de inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii”;
2. *Intocmirea situațiilor financiare anuale la data de 31.12.2011*
Actiunea de auditare s-a desfășurat în perioada 15.02.2012 - 15.03.2012. Rezultatele auditului au fost prezentate în “Raport de audit intern privind intocmirea situațiilor financiare anuale la data de 31.12.2011”;
3. *Achiziții de bunuri și servicii*
Actiunea de auditare s-a desfășurat în perioadele 01.04.2012 - 27.06.2012 și 21.07.2012 - 26.08.2012. Rezultatele auditului au fost prezentate în “Raport de audit intern privind rezultatele auditării operațiunilor legate de achizițiile de bunuri și servicii”;
4. *Intocmirea raportarilor contabile semestriale*
Actiunea de auditare s-a desfășurat în perioada 28.06.2012 – 20.07.2012. Rezultatele auditului au fost prezentate în “Raport de audit intern privind intocmirea raportării contabile semestriale la data de 30.06.2012”;
5. *Respectarea principiilor, regulilor metodologice și procedurale în ceea ce privește intocmirea situațiilor financiare la 31.12.2012.*

Actiunea de auditare s-a desfășurat în perioada 01.03.2013 - 15.03.2013. Rezultatele auditului au fost prezentate în “Raport de audit intern al situațiilor financiare 2012”.

Auditul intern a raportat Consiliului de Administrație despre scopul activității de audit, autoritatea, responsabilitatea și execuția conform planului. Raportările includ risurile semnificative și aspecte ale controlului și conducerii, precum și alte probleme solicitate de Consiliul de Administrație.

Opinia auditorului intern, rezultatele activității, concluziile, recomandările și propunerile, precum și planul de măsuri aplicat pe parcursul desfășurării activității de audit au fost cuprinse în rapoartele de audit intern care au fost prezentate Consiliului de Administrație.

In baza concluziilor și recomandărilor facute de auditul intern, Consiliul de Administrație a dispus măsuri pentru gestionarea riscurilor identificate.

1.2.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

- a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior

Lichiditatea societății este evident dependentă de lichiditatea pieței de mașini agricole. Aceasta din urmă este influențată de o serie de factori care țin de politicile guvernamentale orientate spre acest sector al economiei, sector care are nevoie de susținere pentru a deveni eficient.

Din acest punct de vedere față de aceeași perioadă a anului anterior situația este neschimbată. În plus datorită crizei de lichiditate este posibil ca unii clienți să intre în incapacitate de plată.

- b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu anul trecut

În anul 2012 nu s-au înregistrat cheltuieli de capital și se estimează că astfel de cheltuieli nu se vor efectua nici în anul 2013.

- c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Piața de mașini agricole și agricultura în general, sunt supuse permanent unor constrângeri ridicate de finanțare și din acest punct de vedere fermierii prezintă un grad mare de vulnerabilitate la expunerea față de șocuri interne sau externe.

Condițiile agrometeorologice, absorbția dificilă a fondurilor europene, lipsa creditării și un mediu economic ostil pot afecta veniturile societății din activitatea de bază.

2.ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacitați de producție în proprietatea societății

Principalele amplasamente, proprietatea societății sunt:

- Amplasamentul din Piatra Neamt, str. Dumbravei nr. 6
 - suprafață incintă = 141 248 mp, teren+constructii
 - suprafață construită = 49.214 mp din care:
 - a) spații de producție = 32 609,13 mp,
 - b) spații disponibile = 16 604,87 mp
- Amplasamentul din Piatra Neamt, str. Aurel Vlaicu nr. 34
 - suprafață incintă = 23 235 mp, teren+constructii
 - suprafață construită = 5 693 mp, din care:
 - a) spații de producție = 0 mp,
 - b) spații disponibile = 5 693 mp
- Amplasament oraș Tg. Neamt (extravilan), tarla Valea Seacă = 6 691 mp, spațiu disponibil 6 691 mp.

2.2. Descrierea si analizarea gradului de uzură al proprietătilor societății

Mecanica Ceahlău SA. dispune de un număr total de 933 mijloace fixe cu o valoare de inventar de 24.746.878 lei și o valoare rămasă de 12.379.599 lei.

Gruparea mijloacelor fixe după codul de clasificare și gradul de uzură este redată în tabelul următor.

- lei -

| Grupa | Valoare inventar | Valoare depreciere | Valoare rămasă | Uzura medie (%) |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|-----------------|
| Constructii (inclusiv investitii imobiliare) | 9.327.313 | 2.422.455 | 6.904.858 | 25,97 |
| Inst. tehnice si masini | 15.231.825 | 9.813.679 | 5.418.146 | 64,43 |
| Alte inst., utilaje si mobilier | 187.740 | 131.145 | 56.595 | 69,85 |
| TOTAL | 24.746.878 | 12.367.279 | 12.379.599 | 49,98 |

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății

Mecanica Ceahlău S.A. nu are probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale din patrimoniul societății.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MECANICA CEAHLĂU SA

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA

Acțiunile societății Mecanica Ceahlău SA se tranzacționează numai pe Bursa de Valori București, simbol MECF categoria II.

3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende

Mecanica Ceahlău SA a capitalizat profitul net pentru exercitiile financiare 2004 – 2007, această opțiune fiind atât în interesul acționarilor cât și al societății.

Pentru exercitiile financiare 2008 - 2009, rezultatul a fost pierdere și nu s-au acordat dividende.

Pentru exercitiile financiare 2010 și 2011 profitul net realizat a fost destinat acoperirii pierderii din anii precedenți.

Consiliul de Administratie propune și recomanda Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului net realizat în exercitiul finanțiar 2012 pe următoarele destinații:

| | |
|--|----------------------|
| Profit net de repartizat: | 7.406.938 lei |
| Rezerve legale | 357.959 lei |
| Acoperirea rezultatului reportat pierderi contabile din anii precedenți | 4.303.125 lei |
| Acoperirea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile | 28.135 lei |
| Acoperirea rezultatului reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29 | 1.252.853 lei |
| Fond de rezerva | 25.415,24 lei |
| Dividende | 1.439.450,76 lei |

3.3. Descrierea oricărora activități ale societății comerciale de achiziționare a proprietăților acțiuni

Mecanica Ceahlău SA nu a achiziționat acțiuni proprii.

3.4. Precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

Mecanica Ceahlău SA nu are filiale.

3.5. Obligațiuni și/sau alte titluri de creație emise de Mecanica Ceahlău SA

Mecanica Ceahlău SA nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creație.

4 CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1. Administratorii societății

Consiliul de Administrație al societății Mecanica Ceahlău SA ales de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27.04.2012 are următoarea componență:

Președinte neexecutiv: **Bontăș Dumitru**, 66 ani, inginer, absolvent al Universității Tehnice „Gh. Asachi” din Iași, Facultatea Mecanică, specializarea mașini-unelte și scule. Alte specializări: profesor universitar doctor, titular pentru disciplinele ”Managementul afacerilor”, ”Managementul resurselor umane” și ”Management general”, la Universitatea „George Bacovia” din Bacău, reprezentant al Asociației Patronale UGIR București, membru al consiliului de administrație la Societatea de Investiții Financiare Moldova SA Bacău. Este președintele Consiliului de Administrație din data de 29.06.2008. A fost reales în această funcție pe data de 27.04.2012.

Date de identificare CNP: 1460714040016, domiciliu: municipiu Bacău, Tre. 9 Mai, nr.1.

Vicepreședinte neexecutiv: **Marin Liana**, 56 de ani, economist, absolventă a ASE București, Facultatea de Cibernetică Economică, curs de management economic-Anglia, curs de audit standarde internaționale, curs management financiar - CODECS, consultant de investiții, auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Finanțari din România, expert contabil, membru CECAR, master în domeniul de management financiar contabil, 32 de ani în profesie, direcțor economic la Societatea de Investiții Financiare Moldova SA Bacău. Este Vicepreședinte al Consiliului de Administrație din data de 29.06.2008. A fost realesă în funcția de administrator pe data de 27.04.2012 iar ca vicepreședinte pe data de 31.05.2012.

Date de identificare CNP: 2570103040047, domiciliu: municipiu Bacău, Str. Mihai Viteazu, nr.1, sc. B, ap.14.

Membru CA neexecutiv: **Eșanu Vasile Romeo**, 52 ani, inginer, absolvent al Universității Tehnice „Gh. Asachi” din Iași Facultatea de Construcții, secția instalații. Alte specializări: expert evaluator a) evaluarea întreprinderii, b) evaluarea bunurilor mobile, c) evaluări imobiliare, proceduri judiciare și administrative de lichidare a societăților comerciale, plasamente de capital și operațiuni pe bursă, cursuri organizate de CNVM, contabilitate, curs efectuat prin CECAR, Enterprise Evaluation Cooper&Lybrand, SWOT analysis and portofolio management, consultant de investiții CPS Milenium. Este membru al consiliului de administrație din data de 29.06.2008. A fost reales în această funcție pe data de 27.04.2012.

Date de identificare CNP: 1601118040044, domiciliu: municipiu Bacău, Str. Livezilor, nr.8, sc. B, ap.8.

Membru CA neexecutiv: Ianculescu Carmen, 44 ani, consultant afaceri internaționale, absolvent al Universitatii Româno-American din Bucuresti. Alte specializări: master afaceri internaționale. Este membru al consiliului de administratie din data de 29.01.2010. A fost realeasă în funcția de administrator pe data de 27.04.2012.

Date de identificare CNP: 2680924463016, domiciliu: municipiu București, Al. Valea Boteni, nr.2, bl. D46, sc. A, ap.15.

Este reprezentantul actionarului ROMANIAN OPPORTUNITIES FUND în CA.

Membru CA neexecutiv: Munteanu Tudor Marius, 57 ani, inginer TCM, Facultatea Tehnologia Construcțiilor de Mașini, Institutul Politehnic București, cursuri în domeniul pieței de capital, doctorand, 32 de ani în profesie; A fost ales ca membru în Consiliul de Administrație pe data de 27.04.2012. A mai îndeplinit funcția de membru al CA în perioada 1997 - 1999 și de Președinte CA în perioadele 06.10.1999 - 09.08.2003 și 08.07.2005 - 29.06.2008. În perioada ianuarie 2001 – decembrie 2004 a activat ca Senator în Parlamentul Romaniei, Membru al Comisiei de Aparare, Ordine Publica si Securitate Nationala și Presedinte al Comisiei permanente speciale pentru controlul activitatii S.I.E. În perioada octombrie 2009 – decembrie 2010 a fost Consilier Economic si Sef al Biroului de Promovare Comerciala si Economica a Romaniei la Rabat.

Date de identificare CNP: 1560815270626, domiciliu: municipiu Piatra Neamț, Str. George Coșbuc, bl. A3, sc. A, ap.16.

a) Acorduri înțelegeri sau legături de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu sunt cunoscute acorduri înțelegeri sau legături de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

b) Participarea administratorilor la capitalul societății comerciale

La data de 31.12.2012 un singur administrator, Munteanu Tudor Marius deținea un număr de 318.060 acțiuni. Ceilalți membri ai Consiliului de administrație nu dețin acțiuni la Mecanica Ceahlău SA.

c) Lista persoanelor afiliate societății comerciale

Persoană afiliată societății este: SIF Moldova SA.

4.2) Membrii conducerii executive

Conducerea Executivă a societății are următoarea componență:

Director General – Timaru Neculai, 61 ani, absolvent al Institutului Politehnic București, Facultatea Mecanică Agricolă. Cursuri postuniversitare în domeniul managementului și diverse alte cursuri de perfecționare și specializare în țară și în străinătate, 36 ani în profesie din care 22 ani în funcții de conducere director sau director general.

Director Comercial - Botezatu Cornel, 55 ani, absolvent al Institutului Politehnic Iasi – Facultatea Tehnologia Construcției de Mașini. Cursuri pentru specializare în domeniile „Managementul restructurării și dezvoltării agenților economici” și „Managementul afacerilor”, atestat „Manager de proiect”, 32 ani în profesie în cadrul societății din care 17 ani în funcții de conducere

Director Economic – Marian Gabriela, 56 ani, doctor in stiinte economice - ASE Bucuresti, Facultatea de Management; absolvent al Facultății de Științe Economice „Alexandru Ioan Cuza” Iași, specialitatea Economia industriei construcțiilor și transporturilor; auditor finanțier membru a CAFR; expert contabil , membru CECAR; manager proiect, certificat de absolvire Seria E 0208426 MMFES si MEET; 32 ani in profesie din care 20 ani în funcții de conducere .

Conducerea executiva isi desfăsoara activitatea in baza „Contractelor de mandat” incheiate din martie 2009, ultimul act aditional valabil pana la data de 30 aprilie 2013.

a) Acorduri, înțelegeri sau legături de familie între persoanele ce fac parte din conducerea executivă și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al conducerii executive

Nu sunt cunoscute acorduri, înțelegeri sau legături de familie între persoanele ce fac parte din conducerea executivă și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al conducerii executive.

b) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al societății comerciale

Participarea membrilor Conducerii Executive la capitalul societății la data de 31.12.2012 a fost următoarea:

| Numele și prenumele | Număr de acțiuni deținute la Mecanica Ceahlău SA | Procent din total (%) |
|---------------------|--|-----------------------|
| Timaru Neculai | 3.690 | 0,00154 |
| Botezatu Cornel | 330 | 0,00014 |
| Marian Gabriela | 149.670 | 0,06239 |

4.3) Litigii sau proceduri administrative în care au fost implicați, în ultimii 5 ani, administratorii și membrii conducerii executive

Nu sunt cunoscute litigii sau proceduri administrative în care au fost implicați, în ultimii 5 ani, administratorii sau membrii conducerii executive, referitoare la activitatea acestora în cadrul societății.

Administratorii si membrii conducerii executive au incheiate Polite pentru asigurarea de raspundere civila.

4.4) Elemente de guvernanță corporativă

Pe parcursul anului 2012, și în perioada anterioară, Mecanica Ceahlău SA a acordat atenția cuvenită aplicării principiilor OECD de Guvernanță Corporativă și Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.

Consiliul de administrație este format din 5 membri, număr ce corespunde necesităților actuale și de perspectivă ale societății. La nivelul consiliului de administrație au fost aleși un președinte și un vicepreședinte. Președintele consiliului de administrație nu este director general și nici ceilalți membri ai consiliului de administrație nu dețin funcții executive în cadrul societății.

Din 29.06.2008 a fost înființat Comitetul de audit iar din 17.11.2009 s-au înființat Comitetul de nominalizare și Comitetul de salarizare. Fiecare comitet consultativ are program propriu de activitate aprobat anual de Consiliul de Administrație.

La nivelul societății a fost instituită funcția de secretar general al consiliului de administrație cu atribuții specifice pe linia asigurării cadrului necesar unei bune pregătiri a analizelor în ședințele consiliului de administrație și adunările generale ale acționarilor, a evidenței și urmăririi îndeplinirii hotărârilor adoptate cu prilejul acestor analize.

Atât în anul 2012 cât și în anii anteriori s-a asigurat un tratament echitabil tuturor deținătorilor de acțiuni promovându-se o comunicare efectivă și activă cu aceștia.

Au fost asigurate condițiile necesare informării acționarilor cu privire la rezultatele financiare cât și asupra tuturor aspectelor relevante a activității societății atât prin pagina web cât și prin intermediul secretariatului general al consiliului de administrație.

Având în vedere faptul că peste 39% din acțiunile societății sunt deținute de acționari care își au sediul în străinătate, materialele convocării și desfășurării adunărilor generale au fost postate pe website-ul societății atât în limba română cât și în limba engleză.

Ca urmare a preocupării consiliului de administrație pentru armonizarea interesului acționarilor cu cel al societății s-a reușit ca și în anul 2012 să se asigure o participare importantă a acționarilor la adunările generale acestea desfășurânduse întotdeauna cu un procent de reprezentare de peste 76% din numărul total al acțiunilor emise de societate.

Referitor la problematica analizată și hotărârile adoptate în adunările generale ale acționarilor din anul 2012, au fost întocmite și publicate rapoartele curente în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Menționăm în acest sens că, în anul 2012, au avut loc două adunări generale ordinare și o adunare generală extraordinară ale acționarilor în care au fost adoptate un număr de 19 hotărâri cu 26 articole, toate fiind îndeplinite. Asupra modului de indeplinire a acestor hotărâri s-au prezentat periodic informări și rapoarte în ședințe ale Consiliului de Administrație.

Pentru analizarea diverselor aspecte ale activității societății, în anul 2012, consiliul de administrație s-a întrunit în 10 ședințe de lucru. La fiecare ședintă au participat directorii execuțivi iar uneori, în funcție de problematica înscrisă la ordinea de zi, au fost invitate și au participat și alte persoane.

La ordinea de zi a ședințelor consiliului de administrație, în baza tematicii anuale, s-au înscris lunar analize după cum urmează:

- în domeniul activității de producție și servicii: realizarea programului de producție pentru luna anterioară și preliminări pentru luna curentă; proiectul programului de producție pentru luna următoare; stadiul implementării celui de al doilea domeniu de activitate;

- în domeniul activității comerciale: realizarea programului de vânzări pentru luna anterioară și preliminări pentru luna curentă; proiectul programului de vânzări pentru luna următoare; asigurarea bazei materiale necesare realizării programului de producție pentru luna următoare; situația litigiilor societății și a sumelor aflate în litigiu la sfârșitul lunii anterioare, acțiuni de conciliere inițiate și în curs de desfășurare, rezultatele înregistrate și valoarea sumelor recuperate;

- în domeniul activității economico-financiare: realizarea bugetului de venituri și cheltuieli lunare și cumulat și proiectul bugetului de venituri și cheltuieli pentru luna următoare;
- în domeniul asigurării controlului intern: prezentarea rapoartelor de audit conform planului anual; programul de implementare a prevenirii și controlului unitar; stadiul îndeplinirii hotărârilor adoptate de AGA și CA.

Trimestrial, Consiliul de Administrație a analizat:

- în domeniul activității de producție: defalcarea pe luni a Programul de producție aferent trimestrului următor; realizarea obiectivelor prevăzute prin Programul de investiții, Programul de cercetare proiectare, Programul de întreținere și reparări utilaje în trimestrul anterior și masurile ce se au în vedere pentru realizarea programelor prevăzute pentru trimestrul următor; stadiul realizării Programului de activitate pe amplasamentul din str. Aurel Vlaicu nr. 34;
- în domeniul activității comerciale: defalcarea pe luni a Programul de vânzări aferent trimestrului următor; situația creațelor înregistrate în relațiile comerciale; analiza structurii stocurilor de produse finite și a nivelului de stoc necesar în funcție de sezon;
- în domeniul activității economico-financiare: rapoartele trimestriale aferente trimestrelor I și III; defalcarea pe luni a bugetului de venituri și cheltuieli pentru trimestrul următor; structura costului de producție și rentabilitatea produselor vândute în trimestrul anterior; situația costurilor înregistrate și a valorii producției predate pe comenzi închise în trimestrul anterior.

În cursul anului 2012 au mai fost incluse la ordinea de zi în ședințele Consiliului de Administrație: analize referitoare la managementul general; a managementului resurselor umane, din domeniul cercetării, proiectării constructive și tehnologice, Raportul semestrial aferent semestrului I; rezultatul inventarierii patrimoniului și altele.

Toate ședințele consiliului de administrație s-au finalizat cu adoptarea unor hotărâri referitoare la problemele analizate, hotărâri ce au fost introduse în sistemul de evidență și urmărire, instituit la nivelul secretariatului general. Lunar, prin sistemul de evidență și urmărire instituit, Consiliul de Administrație a fost informat asupra tuturor hotărârilor adoptate și modului în care acestea au fost îndeplinite.

Raportăm în această privință că, în anul 2012, Consiliul de Administrație a adoptat 37 hotărâri cu 145 de articole din care, până la data întocmirii raportului au fost îndeplinite integral 32 hotărâri și 139 articole. Au fost realizate parțial ori sunt în curs de realizare 5 hotărâri și 6 articole.

Pentru anul 2013 au fost preluate și incluse în sistemul de evidență și hotărârile, realizate parțial ori în curs de realizare, aferente anului 2012.

5. SITUATIA ECONOMICO- FINANCIARA

Situatiile financiare individuale sunt conform cu cerintele Ordinului 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana

(„ IFRS”), pentru a raspunde cerintelor de informare ale utilizatorilor in ceea ce priveste activitatea Mecanica Ceahlau SA, pentru cresterea transparentei si credibilizarea raportarii financiare.

Mecanica Ceahlau SA prezinta pentru prima data situatii financiare anuale individuale intocmite in conformitate cu IFRS. In scopul intocmirii situatiilor financiare anuale individuale, societatea a aplicat inclusiv prevederile IFRS 1 „Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de raportare financiara”.

Evidentele contabile ale Mecanica Ceahlau SA sunt mentinute in lei, in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti (RAS). Aceste conturi au fost retratare pentru a reflecta diferențele existente intre principiile contabile RAS si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RAS sunt ajustate, in cazul in care este necesar, pentru a armoniza situatiile financiare individuale, in toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Modificările cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RAS pentru a le alinia cerintelor IFRS, au vizat: gruparea unor elemente in categorii mai cuprinzatoare; ajustari ale elementelor de active, datorii si capitaluri proprii; calculul rezultatului global si al impozitului pe profit amanat.

Situatiile financiare individuale in conformitate cu IFRS, pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2012 au fost intocmite cu asistenta societatii A.B.A. Audit S.R.L Timisoara si au fost auditate de catre societatea Deloitte Audit SRL

Moneda de raportare a situatiilor financiare este leuL

Situatia economico-financiară comparativ cu ultimii 2 ani este prezentată în anexa nr.2.

a) Poziția financiară

Principalele elementele de activ:

- | | |
|--------------------------------|--|
| • Terenuri și construcții | 18.477.565 lei reprezintă 35,31 % din total activ; |
| • Instalații tehnice și mașini | 5.418.146 lei reprezintă 10,35 % din total activ; |
| • Produse finite și mărfuri | 5.910.485 lei reprezintă 11,29 % din total activ; |
| • Creanțe comerciale | 7.138.691 lei reprezintă 13,64 % din total activ; |
| • Numerar si echivalente | 12.224.571 lei reprezintă 23,36 % din total activ. |

Principalele elementele de pasiv:

- | | |
|---------------------------|--|
| • Rezerve | 15.842.240 lei reprezintă 30,27 % din total pasiv; |
| • Capital subscris vărsat | 23.990.846 lei reprezintă 45,85 % din total pasiv; |
| • Rezultatul exercițiului | 7.406.938 lei reprezintă 14,15 % din total pasiv. |

b) Rezultatul global

Indicatori care depășesc 20% din total cifră de afaceri:

- | | |
|---|---|
| • Producția vândută | 29.158.782 lei reprezintă 98,86 % din cifra de afaceri; |
| • Cheltuieli cu stocurile | 9.746.412 lei reprezintă 33,04 % din cifra de afaceri; |
| • Cheltuieli cu beneficiile angajaților | 6.675.841 lei reprezintă 22,63% din cifra de afaceri; |

c) Cash – flow

Situatia fluxurilor de trezorerie generate de activitatile operaționale sunt prezentate în subcapitolul 1.1.1 si anexa nr. 3.

d) Realizarea BVC și a obiectivelor stabilite pentru anul 2012

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2012, aprobat de A.G.O.A din 26.01.2012 a fost realizat astfel cum se prezinta in tabelul de mai jos:

– lei –

| Nr. crt. | Indicatori | BVC 2012 | Realizat | % (col 3/col 2) |
|-------------|-------------------|-------------|------------|--------------------|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | Cifra de afaceri | 27.250.000 | 29.496.698 | 108,25 |
| 2 | Venituri totale | 26.500.000 | 31.772.480 | 119,90 |
| 3 | Cheltuieli totale | 22.700.000 | 23.197.596 | 102,20 |
| 4 | Profit brut | 3.800.000 | 8.574.884 | 225,66 |
| 5 | Profit net | 3.800.000 | 7.406.938 | 194,92 |

Cifra de afaceri raportata la proiectia de BVC 2012 a fost realizata în proporție de 108,25%.

Veniturile totale sunt in suma de 31.772.480 lei, în proporție de 119,90 % raportate la proiectia de BVC 2012 . Realizarea veniturilor totale sunt datorate in special depasirii cifrei de afaceri cu 8,25%.

Stocurile totale sunt in valoare de 7.969.226 lei în crestere cu 226.179 lei comparativ cu valoarea înregistrată la începutul anului, datorata cresterii stocului de produse finite si marfuri cu 24,08%.

Cheltuielile totale sunt in suma de 23.197.596 lei, în proporție de 102,20 % raportate la proiectia de BVC 2012.

Creanțele societății la 31.12.2012. Conform situațiilor analitice, societatea are de recuperat creanțe reprezentand produse finite facturate si neincasate (conturile de clienți și debitori diversi) în valoare de 7.138.691 lei, ponderea acestora in total creante fiind de 94,57%.

Pentru creantele neincasate intr-o perioada mai mare de 270 de zile si care se regasesc in contul de clienti, clienti incerti si debitori diversi, asupra carora s-au declansat toate procedurile legale de recuperare a sumelor, societatea a inregistrat ajustari in valoare totala de 1.794.215 lei – la clienti, respectiv 99.636 lei – debitori diversi, in conformitate cu art. 22 al. (1) lit. c din Legea 571 Cod Fiscal. Ponderea clientilor incerti in totalul creantelor este de 20,09%.

Datoriile, societatea înregistrează datorii in suma totala de 2.841.721 lei, cu o variație negativa (favorabila) comparativ cu decembrie 2011 de 19,04 %, in suma neta de 668.336 lei.

Datoriile, din punct de vedere al termenului de decontare, pot fi clasificate în datorii pe termen scurt (se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului) și în datorii pe termen lung (toate celelalte datorii care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior).

Conform datelor înregistrate în situațiile financiare cât și din balanțele de verificare, societatea are datorii defalcate astfel:

- datorii pe termen scurt (achitare intr-o perioada < 1 an): 2.104.687 lei: datorii comerciale (către furnizori sau avansuri primite de la clienți 37,62%; alte datorii inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale și impozitul pe profit amanat de 61,10%).
- datorii pe termen lung (achitare intr-o perioada > 1 an): 0 lei

Fundamentarea activităților pentru anul 2013 a Consiliului de Administrație, a Conducerii Executive și a salariaților societății are la bază următoarele obiective generale:

- continuitatea activității societății
- oferirea de produse care prin raportul calitate-preț să asigure creșterea cotei de piață
- asigurarea unui înalt nivel de pregătire profesională a salariaților
- realizarea programului de investiții
- realizarea programului de cercetare-proiectare.

Consiliul de Administrație va urmări în anul 2013 administrarea eficientă a resurselor și aplicarea consecventă a strategiilor adoptate de Adunare Generale ale Acționarilor, respectând în același timp principiile sistemului de management integrat „calitate – mediu”. În acest mod vor fi îndeplinite obiectivele specifice aprobate prin bugetul de venituri și cheltuieli și programele de activitate, cu beneficii predictibile pentru actionari.

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Dumitru Bontăș

DIRECTOR GENERAL
Neculai Timaru



DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela Marian

**PROGRAMULUI DE INVESTITII
REALIZARI 2012**

| Nr. Crt. | Obiectiv | Valoarea obiectivului din programul de investitii pentru anul 2012 (lei fără TVA) | Valoare Realizată in 2012 (lei fără TVA) | Observatii |
|-------------|---|--|---|--|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 1 | CAPITOLUL I DEZVOLTAREA TEHNOLOGICA | 2.066.750 | 525.001 | |
| | <i>Modernizarea fluxului de prelucrari mecanice</i> | 875.000 | 362.701 | |
| 1.1 | <ul style="list-style-type: none"> • Dotarea liniilor tehnologice cu: <ul style="list-style-type: none"> a) Centru de prelucrare prin strunjire, cu posibilitati de frezare, cu CNC = 1 buc b) Centru de prelucrare prin frezare vertical, cu CNC = 1 buc c) Compresor cu surub = 1 buc | a) 475.000 b) 400.000 | a) 362.701 b) ----- c) 19.575 | |
| 1.2 | <i>Modernizarea fluxului de tratamente termice</i> <ul style="list-style-type: none"> • Dotarea fluxului de tratamente termice cu: <ul style="list-style-type: none"> a) Masină de călire cu curenti de înaltă frecvență MCU 500 = 1 buc b) Instalatie de răcire cuvă ulei la băile de călire. c) Cuptor de TT în atmosferă controlată=1 buc | 506.000 a) 360.000 b) 50.000 c) 96.000 | 34.067 a) ----- b) 34.067 c) ----- | <i>a) Renunțare din motive de rentabilitate economică</i> <i>c) Renunțare din motive de rentabilitate economică</i> |
| 1.3 | <i>Înființarea atelierului de injecție mase plastice</i> | 582.000 | 0 | <i>Renunțare din motive de rentabilitate economică</i> |
| 1.4 | <i>Modernizarea instalatiei de vopsire prin pulverizare</i> <ul style="list-style-type: none"> • Dotarea cu o masină de injectat mase plastice tip KM 200/1000 CX | 582.000 | ----- | |
| 1.5 | <i>Modernizarea controlului tehnic de calitate</i> <ul style="list-style-type: none"> • Modernizare sistem de supraveghere si aprindere flacără pilot • Dotarea cu autoutilitară • Dotări AMC-uri | 11.250 11.250 47.500 45 000 | 0 ----- 108.658 108.658 ----- | <i>Reluare în 2013</i> |
| 2 | CAPITOLUL II ENERGIE, UTILITATI, SERVITUTI | 500.000 | 815.170 | |
| 2.1 | <i>Modernizarea "Inelului de distribuție" apa industrial si PSI</i> | 400.000 | 815.170 | |
| 2.2 | <i>Modernizare Posturi de Transformare</i> | 100.000 | ----- | <i>Reluare în 2013</i> |

MECANICA CEAHLĂU SA
RAPORT DE ACTIVITATE PENTRU ANUL 2012

| Nr. Crt. | Obiectiv | Valoarea obiectivului din programul de investitii pentru anul 2012 (lei fără TVA) | Valoare Realizată in 2012 (lei fără TVA) | Observatii |
|-------------|---|---|--|---|
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| 3 | CAPITOLUL III MEDIU, PROTECTIA MUNCII SI CONDITII DE MUNCA | 139.500 | 5.709 | |
| 3.1 | <i>Dotarea cu sisteme de exhaustare a gazelor, a două cuptoare de topire aluminiu si a meselor de formare aferente.</i> | 139.500 | ----- | <i>Reluare în 2013</i> |
| 3.2 | <i>Extinderea instalației de incalzire cu raze infraroșii pe gaz in atelierul Prelucrari Mecanice</i> | | 5.709 | |
| 4 | CAPITOLUL IV MODERNIZARE ACTIV | 150.000 | 98.703 | |
| 4.1 | <i>Modernizarea activului din str.Aurel Vlaicu nr.34</i> Amenajare parcare publică | 150.000 | 98.703 | <i>Amenajare pavilion administrativ achiziție barieră acces</i> |
| 5 | CAPITOLUL V DOTĂRI | 30.000 | 80.627 | |
| 5.1 | <i>Dotări cu calculatoare,aparatură birotică și comunicatii</i> | 30.000 | 25.916 | |
| 5.2 | <i>Dotări cu mijloace fixe obținute din prototipuri realizate în domeniul II de activitate</i> | | 54.711 | |
| | a) Instalatie producere energie electrică cu centrală eoliană si panouri fotovoltaice | | a) 44.981 | |
| | b) Instalatie de apă caldă menajeră (ACM) cu panouri solare | | b) 9.730 | |

| | | | |
|---|-----------|-----------|--|
| TOTAL VALOARE INVESTITII PROGRAMATE ÎN ANUL 2012 (lei) | 2.886.250 | - | |
| TOTAL VALOARE INVESTITII REALIZATE ÎN ANUL 2012 (lei) | - | 1.525.210 | |

DIRECTOR GENERAL,
Neculai Timaru



DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela Marian



A. ELEMENTE DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

I. Active care reprezinta 10% din total active

| Nr. crt. | Indicatori analitici din bilant, care depășesc 10 % din total active | 2011 | 2012 | -lei- |
|-------------|--|------------|------------|-----------------------------|
| | | | | % in total activ 2012 |
| | TOTAL ACTIV | | | |
| 1. | Terenuri și construcții | 18.053.680 | 18.477.565 | 35,31 |
| 2. | Instalații tehnice și mașini | 5.865.709 | 5.418.146 | 10,35 |
| 3. | Produse finite și mărfuri | 4.763.498 | 5.910.485 | 11,29 |
| 4. | Creanțe comerciale | 5.538.360 | 7.138.691 | 13,64 |
| 5. | Numerar si echivalente de numerar | 10.887.668 | 12.224.571 | 23,36 |

II. Pasive care depasesc 10% din total pasive

- lei -

| Nr. crt. | Indicatori analitici din bilant, care depășesc 10 % din total pasive | 2011 | 2012 | % in total pasiv 2012 |
|-------------|--|------------|------------|--------------------------------|
| | | | | % |
| | TOTAL PASIV | | | |
| 1. | Rezerve | 15.699.715 | 15.842.240 | 30,27 |
| 2. | Capital subscris vărsat | 23.990.846 | 23.990.846 | 45,85 |
| 3. | Rezultatul exercitiului | 6.985.792 | 7.406.938 | 14,15 |

B. REZULTATUL GLOBAL

-lei -

| Nr. crt. | Indicatori analitici din contul de profit și pierdere, care depășesc 20 % din cifra de afaceri | 2011 | 2012 | % in cifra de afaceri 2012 |
|-------------|--|------------|------------|----------------------------------|
| | | | | % |
| | CIFRA DE AFACERI NETA | | | |
| 1. | Productia vanduta | 29.609.866 | 29.158.782 | 98,86 |
| 2. | Cheltuieli privind stocurile | 10.593.888 | 9.746.412 | 33,04 |
| 3. | Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | 6.437.344 | 6.675.841 | 22,63 |

DIRECTOR GENERAL,
Neculai Timaru



DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela Marian

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

| Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie | 2011 | 2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Fluxuri de numerar din activitati de exploatare | | |
| Incasari in numerar de la clienti | 42.955.133 | 37.443.548 |
| Plati catre furnizori si angajati | 27.017.338 | 29.875.724 |
| Numerar generat din activitati de exploatare | 15.937.795 | 7.567.824 |
| Dobanzi platite | 544.344 | 133.356 |
| Impozit pe profit platit | 677.217 | 1.166.137 |
| Numerar net generat din exploatare | 14.716.234 | 6.268.331 |
| Fluxuri de numerar din activitati de investitii | | |
| Dobanzi incasate | 304.198 | 552.395 |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | | |
| Achizitii de imobilizari corporale | 977.651 | 1.522.942 |
| Investitii pe termen scurt | 528.832 | (528.832) |
| Numerar net generat din investitii | (144.621) | (1.499.379) |
| Fluxuri de numerar din activitati de finantare | | |
| Rambursarea imprumuturilor | 5.273.849 | 2.981.094 |
| Plata datorilor din leasing financiar | 1.932.817 | 450.955 |
| Numerar net (utilizat in) activitati de finantare | (7.206.666) | (3.432.049) |
| Descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar | 7.364.947 | 1.336.903 |
| Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie | 3.522.721 | 10.887.668 |
| Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie | 10.887.668 | 12.224.571 |

DIRECTOR GENERAL,
Neculai Timaru


DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela Marian


Numele Deloitte se refera la organizatia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu raspundere limitata din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, in cadrul careia fiecare firma membră este o persoana juridica independenta. Pentru o descriere amanuntita a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited si a firmelor membre, va rugam sa accesati www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizeaza servicii clientilor din sectorul public si privat in urmatoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanta, consultanta financiara -- deservind numeroase industrii. Prin intermediul retelei sale globale de firme membre, care activeaza in peste 150 de tari, Deloitte pune la dispozitia clientilor sai resursele internationale precum si priceperea locala pentru a-i ajuta sa exceleze indiferent de locul in care acestia isi desfasoara activitatea. Obiectivul celor 200 000 de profesionisti din Deloitte este acela de a deveni un standard de excelenta.