Raportul de activitate
al
Consiliului de Administratie
Semestrul I 2019

RAPORTUL DE ACTIVITATE
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE SEMESTRUL I 2019
(intocmit in conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006)

1. SITUAŢIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Situațiile financiare individuale pentru semestrul I 2019 au fost întocmite și prezentate în conformitate cu Ordinul 2844 din 2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara.

Moneda de raportare a situatiilor financiare semestrul I 2019 este leul.

Situatiile financiare individuale la 30.06.2019 nu au fost revizuite de un auditor financiar statutar.

1.1 Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

	30 iunie 2019	01 ianuarie 2019
Active		
Active Imobilizate		
Imobilizări corporale	**18.220.269**	**18.705.287**
Imobilizări necorporale	**111.271**	**135.242**
Investiții imobiliare	**430.636**	**430.636**
Total Active Imobilizate	**18.762.176**	**19.271.165**
Active Curente		
Stocuri	19.854.959	18.476.079
Creanțe comerciale	16.524.694	14.197.887
Alte creanțe	465.543	353.618
Cheltuieli înregistrate în avans	274.000	62.540
Active financiare la valoarea justa (unitati de fond ,depozit bancar)	250.027	246.452
Numerar și echivalente de numerar	3.450.979	3.332.293
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	12.015.414	12.015.414
Total Active Curente	**52.835.616**	**48.684.284**
Total Active	**71.597.792**	**67.955.449**
Capitaluri Proprii		
Capital social	23.990.846	23.990.846
Rezerve	22.325.133	22.413.132
Rezultatul exercițiului	634.141	3.164.476
Rezultatul reportat	10.026.341	6.930.433
Alte elemente de capitaluri proprii	0	(173.328)
Total Capitaluri Proprii	**56.976.461**	**56.325.559**

	30 iunie 2019	01 ianuarie 2019
Datorii		
Datorii pe Termen Lung		
Imprumuturi pe termen lung	1.213.709	1.371.676
Provizion pentru pensii	315.429	328.671
Datorii privind impozitul amânat	2.758.760	2.630.886
Total Datorii pe Termen Lung	**4.287.898**	**4.331.233**
Datorii Curente		
Descoperiri de cont	705.094	-
Imprumuturi pe termen scurt	377.406	412.715
Datorii comerciale	5.702.256	3.390.027
Alte datorii	3.308.998	3.249.431
Provizioane	239.678	246.484
Total Datorii Curente	**10.333.433**	**7.298.657**
Total Datorii	**14.621.331**	**11.629.890**
Total Capitaluri Proprii și Datorii	**71.597.792**	**67.955.449**

Capitalurile proprii au crescut la suma de 56.976.461 lei (01 ianuarie 2019: 56.325.559 lei) in principal prin inregistrarea profitului net al perioadei de 634.141 lei.

Activele curente în sumă de 52.835.616 lei (01 ianuarie 2019: 48.684.284 lei) au crescut cu 9% comparativ cu 01 ianuarie 2019 si se compun din:

- ***Stocuri totale*** sunt in sumă neta de 19.854.959 lei în creștere cu 7% comparativ cu stocurile de la inceputul anului 2019 datorate:
  - externalizarii reperelor si subansamblelor;
  - extinderii portofoliului de marfuri in distributie.

	30 iunie 2019	01 ianuarie 2019	%
Materii prime şi materiale	1.755.785	1.334.174	132%
Producţia în curs de execuţie	487.592	374.548	130%
Semifabricate	66.904	64.749	103%
Produse finite	13.449.012	13.508.691	100%
Mărfuri (produse in distributie)	4.095.666	3.193.918	128%
Stocuri la valoarea netă	**19.854.959**	**18.476.080**	**107%**

- ***Creanţele comerciale*** alte creante în sumă de 16.990.237 lei (01 ianuarie 2019: 14.551.505 lei) sunt considerate în totalitate performante. Cifra de afaceri a Societătii aferentă semestrului I 2019 este de 15.703.240 lei (semestrul I 2018: 16.988.260 lei).

  Creantele comerciale nete in suma de 16.524.694 lei si sunt constituite din:

  - creanțele comerciale și decontările în relațiile cu clienții interni și externi pentru produse, mărfuri vândute, servicii prestate pe bază de facturi în sumă de 16.764.056 lei;
  - clienții incerți sau aflați în litigiu în sumă de 2.066.406 lei. Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe incerte, societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea clienților incerți, in suma de 1.933.204 lei.

La 30.06.2019 societatea are primite de la clienți sub formă de garanție, bilete la ordin și cecuri conform clauzelor contractuale in suma de 92.486 lei.

- **Alte creante** în sumă de 465.543 lei (01 ianuarie 2019: 353.618 lei)
- **Active clasificate ca detinute pentru vanzare:**

  In AGOA din data de 22.01.2018 s-a hotarat vanzarea activului, proprietatea societatii, situat in Piatra Neamt, str. Aurel Vlaicu nr. 34 , judet Neamt, in suprafata de 23.235 mp, format din doua loturi in suprafata de 11.235 mp cu nr. Cadastral 2276/1 impreuna cu constructiile aferente, inscrise in CF nr. 53966 si terenul in suprafata de 12.000 mp cu nr. Cadastral 2276/2 impreuna cu constructiile aferente inscrise in CF nr. 54397.

  Activul mai sus mentionat face obiectul unei promisiuni de vanzare – cumparare perfectata prin antecontractul incheiat la data de 23 martie 2018 in care au fost stabilite conditii suspensive care au dat nastere la obligatii bilaterale cu termen de indeplinire 18 mai 2019.

  Prin HCA 1/14.05.2019 s-a aprobat incheierea unui act aditional la antecontract motivat de indeplinirea conditiilor suspensive, respectiv realizarea conditiilor de trafic, care impune aprobarea unui schimb de teren in suprafata de 442 mp cu vecinii, conditie realizata la data de 28.06.2019.

  Prin incheierea actului aditional si modificarea conditiilor din antecontract s-a convenit de comun accord (HCA 1/11.06.2019) incheierea unui nou contract autentificat cu nr. 1891/13 iunie 2019, prin care se declara ca au fost indeplinite conditiile suspensive cu acceptarea transferului proprietatii si posesiei pana la data de 18.07.2019 odata cu plata „restului de plata".

  Deoarece fata de Contractul mentionat a intervenit alipirea terenurilor intr-un singur lot si a aparut in tabloul de la Cartea funciara ultimul cumparator, s-a aprobat HCA nr 1/17.07.2019 incheierea unui act aditional la contract, plata „resului de plata" a fost realizata de ultimul cumparator, transferul dreptului de propriate si posesie s-a realizat prin factura de vanzare teren si constructii emisa in data de 18.07.2019.

Provizioanele *în sumă de* 555.107 *lei* au scazut cu 3 % comparativ cu 01 ianuarie 2019 și se compun din:

- Provizioanele pentru garantii: 58.208 lei;
- Provizioanele pentru beneficii angajati la pensionare : 315.429 lei;
- Provizion pentru riscul de retur produse finite si marfuri: 122.593 lei
- Provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate: 48.717 lei
- Provizion campanie marketing : 10.160 lei.

Datoriile pe termen lung in suma de 4.287.898 lei (01 ianuarie 2019: 4.331.233 lei) au scazut cu 1%.

Datoriile curente comparativ cu 01 ianuarie 2019 au crescut cu 42%, ponderea cea mai mare a datoriilor este deținută de datoriile comerciale care se compun din:

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019	%
Datorii comerciale intern	1.692.380	953.897	177%
Datorii comerciale extern	2.880.457	1.080.051	267%
Furnizori de investitii	43.912	81.542	54%
Furnizori – facturi nesosite	87.205	55.564	157%
Datorii comerciale comisioane de acordat distribuitorilor	998.302	1.218.973	82%
Total datorii comerciale	**5.702.256**	**3.390.027**	**168%**

Elemente de bilanţ

active care reprezintă cel puţin 10% din total active: numerar şi alte disponibilităţi lichide; profituri reinvestite; total active curente; situaţia datoriilor societăţii; total pasive curente;

Active care depasesc 10% din total active

	Indicatori analitici din Situatia poziției financiare care depăşesc 10 % din total active	30.06.2019	01.01.2019	% în total active 30.06.2019
	TOTAL ACTIV	**71.597.792**	**67.955.449**	
1.	Terenuri si amenajari la terenuri	7.127.887	7.127.887	10%
2.	Stocuri	19.854.959	18.476.079	28%
3.	Creanţe comerciale	16.524.694	14.551.505	23%
4.	Active clasificate ca detinute pentru vanzare	12.015.414	12.015.414	17%

Pasive care depasesc 10% din total pasive

	Indicatori analitici din Situatia poziției financiare, care depăşesc 10 % din total pasive	30.06.2019	01.01.2019	% în total pasive 30.06.2019
	TOTAL PASIV	**71.597.792**	**67.955.449**	
1.	Rezerve	22.325.133	22.413.132	31%
2.	Capital subscris varsat	23.990.846	23.990.846	34%
3.	Rezultatul reportat	10.026.341	6.930.433	14%

Rezerva din reevaluare la 30 iunie 2019 aferentă reevaluărilor este în sumă de 17.526.937 lei.

Capitalul social al societăţii nu a fost modificat în sensul majorării sau diminuării acestuia. Capitalul social înregistrat la data de 30 iunie 2019 este de 23.990.846 lei.

Dividendele de plata in sold la finele semestrului I 2019 sunt dividende nedistribuite din anul curent si anii precedenti in suma de 86.982 lei (semestrul I 2018: 87.078 lei).

1.1 Contul de profit si pierdere

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Cifra de afaceri	15.703.240	16.988.260
Costul aferent bunurilor vandute	(9.173.357)	(8.825.566)
	6.529.883	**8.162.694**
Alte venituri operationale	264.913	243.586
Cheltuieli privind utilitățile	(593.831)	(515.316)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	(3.551.911)	(3.904.689)
Alte cheltuieli administrative	(1.173.788)	(1.202.046)
Alte cheltuieli operationale	(298.360)	(258.432)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(711.824)	(734.667)
Castig din cedarea imobilizarilor	6.000	54.669
Ajustari de valoare asupra activelor curente	518.963	19.680
Castig/Pierdere din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	20.048	140.926
Total Cheltuieli Operaționale	**(5.519.790)**	**(6.156.290)**
Rezultatul Activităților Operaționale	**1.010.094**	**2.006.405**
Venituri din dobanzi	159	262
Castig din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	3.574	25.209
Costul finantarii	(83.781)	(130.449)
Pierderi din diferente de curs valutar	(52.677)	(14.763)
Rezultatul Financiar Net	**(132.725)**	**(119.741)**
Rezultatul înainte de impozitare	**877.369**	**1.886.663**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(98.592)	(160.839)
Cheltuiala neta cu impozitul amanat	(144.636)	(155.906)
Rezultatul din Activități Continue	**634.141**	**1.569.919**
Alte Elemente ale Rezultatului Global		
Rezerve din reevaluare cresteri	-	-
Impozit amanat capital	(16.762)	(8.676)
Rezerve din reevaluare descresteri	(104.760)	(54.225)
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	**(121.521)**	**(62.901)**
Total rezultat global aferent perioadei	**512.620**	**1.507.017**
Profit atribuibil/pierdere	**634.141**	**1.569.918**
Rezultatul pe acțiune de bază	0,0026	0,0065

	Indicatori analitici din contul de profit şi pierdere, care depăşesc 20% din cifra de afaceri	30.06.2019	30.06.2018	% in CA 30.06.2019
	Cifra de afaceri neta	**15.703.240**	**16.988.260**	
1	Costul aferent bunurilor vandute	9.173.357	8.825.566	58%
2	Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	3.551.911	3.904.689	23%

Cifra de afaceri	**30 IUNIE 2019**	**30 IUNIE 2018**	**%**
Vânzări de bunuri	15.849.438	18.548.361	
Prestări de servicii	362.204	202.209	
Cifra de afaceri bruta	**16.211.642**	**18.750.570**	
Comisioane acordate distribuitorilor	(508.402)	(1.762.310)	
Total cifra de afaceri neta	**15.703.240**	**16.988.260**	**92%**

Cifra de afaceri bruta a Societătii aferentă semestrului I 2019 este de 16.211.642 lei (la 30 iunie 2018: 18.750.570 lei), din care 194.178 lei la export (la 30 iunie 2018: 664.878 lei) şi 16.017.464 lei la intern (la 30 iunie 2018: 18.085.692 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vanzari s-au acordat comisioane conform contractelor in vigoare in suma de 508.402 lei in semestrul I 2019 respectiv 1.762.310 lei in semestrul I 2018 rezultand o cifra de afaceri neta in suma de 15.703.240 lei in semestrul I 2019 respectiv 16.988.260 lei in semestrul I 2018. Comisionul acordat distribuitorilor conform contractelor in vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 30.06.2019 respectiv 30.06.2018.
Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 24 de distribuitori repartizaţi pe întreg teritoriul ţării, cei mai importanţi fiind localizaţi în zonele preponderent agricole. Volumul de vânzări realizat prin distribuitori a fost de 62% iar vânzările directe către beneficiarii interni au fost de 38%.

În structură cifra de afaceri bruta s-a realizat în principal prin vânzarea producţiei proprii în proporţie de 58% in semestrul I 2019 (71% in semestrul I 2018).

Ponderea vanzarilor de produse in distributie: tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projet, incarcatoare frontale Stoll, tractoare si incarcatoare Hars in cifra de afaceri a societatii este in semestrul I 2019 de 39%, iar ponderea altor produse in distributie este de 3%.

Pe piaţa externă volumul de vânzări a fost realizat în proporţie de 1% din cifra de afaceri. Pe această piaţă se menţine legătura cu clienţii tradiţionali care cunosc şi promovează produsele societăţii.
Societatea deține un segment important din piață pentru produsele semănători pentru plante prășitoare și pentru semănatori pentru plante păioase. Cota de piață evaluată pentru aceste produse se situează între 20 și 30% în ceea ce privește numărul de unități vândute.

Cheltuieli operationale

Cheltuielile operationale includ:

1. Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile pentru productie au scazut cu 15%.

2. Cheltuielile cu marfurile in distributie au inregistrat o crestere cu 21% fata de anul precedent pentru a sustine vanzarile marfurilor in distributie mai mari cu 28% fata de aceeasi perioada a anului precedent, in conditiile mentinerii marjei de vanzari;

	30 iunie 2019	30 iunie 2018	%
Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile pentru productie	3.591.802	4.205.238	85%
Costul marfurilor vandute in distributie	5.581.555	4.620.328	121%
Costul aferent bunurilor vandute	**9.173.357**	**8.825.566**	**104%**

3. Cheltuielile administrative in scadere cu 2% fata de aceeasi perioada a anului precedent ca urmare a renegocierii contractelor ;

4. Cheltuielile privind salariile , contributiile sociale si alte beneficii sunt cu 9% mai mici comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent ;

	30 iunie 2019	30 iunie 2018	%
Cheltuieli cu salariile	2.680.988	3.038.020	88%
Cheltuieli cu contributiile salariale	77.957	79.499	98%
Cheltuieli cu tichete acordate	168.098	170.359	99%
Alte beneficii acordate salariatilor	51.422	74.322	69%
Cheltuieli cu indemnizatia membrilor Consiliului de Administratie	243.409	238.771	102%
Cheltuieli cu indemnizatia conducerii executive	330.037	303.719	109%
Total	**3.551.911**	**3.904.689**	91%
Număr mediu de salariaţi	**131**	**155**	85%

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile aferente evaluării unitaților de fond deținute de societate la 30 iunie 2019 la valoarea justă și veniturile din reevaluarea creantelor si datoriilor in valuta la finele perioadei.

Cheltuielile financiare cuprind sconturile sau discount-urile acordate, dobânzile şi diferenţele de curs valutar la 30 iunie 2019.

Profit / (pierdere)

La 30 iunie 2019 societatea a înregistrat profit brut în sumă de 877.369 lei, si un profit operational de 1.010.094 lei.

1.3. Fluxurile de trezorerie: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activităţii de bază, investiţiilor şi activităţii financiare, nivelul numerarului la începutul şi la sfârşitul perioadei;

Structura fluxului de numerar la 30 iunie 2019, comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior:

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Incasari de la clienti	16.897.504	19.893.050
Incasari alti debitori	89.968	2.254.380
Plăți către furnizori	(11.430.449)	(18.716.327)
Plăți către angajați	(1.978.039)	(2.350.918)
Plati catre bugetul de stat	(3.602.435)	(3.098.666)
Plati catre creditori diversi	(61.378)	(103.053)
Numerar generat din activități de exploatare	**(84.829)**	**(2.121.534)**
Impozit pe profit plătit	(66.599)	(347.744)
Numerar net generat din exploatare	**(151.428)**	**(2.469.278)**
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Dobânzi încasate	159	262
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	93.255	147.527
Achiziții de imobilizări corporale	(249.316)	(290.794)
Rascumparare unitati de fond	-	527.432
Investitii pe termen scurt	-	-
Numerar net generat din investiții	**(155.902)**	**384.427**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	1.232.985	-
Rambursarea imprumuturilor	(667.030)	(140.146)
Dobânzi plătite	(18.699)	(21.717)
Plata datoriilor din leasing financiar	(103.741)	(121.196)
Numerar net (utilizat în) activități de finanțare	**443.515**	**(283.059)**
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	**136.185**	**(2.367.910)**
Numerar și echivalente de numerar la inceputul perioadei	**3.332.293**	**4.819.739**
Diferente de curs valutar	(17.499)	(18.481)
Numerar și echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	**3.450.979**	**2.433.348**

Numerarul a crescut in semestrul I 2019 fata de perioada similara a anului precedent cu 42%.

Societatea deține la 30 iunie 2019 investiții in unitati de fond, la valoare justa, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	13.591	250.027

1.4. Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	30 iunie 2019	30 iunie 2018
Indicatori de lichiditate (numar de ori)			
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente /Datorii curente	5,21	3,93
Indicatorul lichiditatii imediate	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	3,27	2,02
Indicatori de activitate (numar de ori)			
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,87	0,80
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/ Total activ	0,23	0,29
Viteza de rotatie a debitelor- clienti (nr, zile)	Sold mediu creante comerciale nete/Cifra de afaceri x 181	143	116
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu x 100	6,97	6,37
Indicatori de profitabilitate			
Rezultatul pe acţiune de baza (lei/actiune)	Profit net/Nr,actiuni	0,0026	0,0065

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

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

Lichiditatea societatii este dependentă de lichiditatea fermierilor, care este influențată de o serie de factori depdendenti de politicile guvernamentale orientate spre acest sector al economiei, sector care are nevoie de susținere pentru a fi eficient. Din acest punct de vedere față de aceeași perioadă a anului anterior situația este neschimbată.

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

Valoarea investițiilor prognozate a se realiza în anul 2019 este de 776.625 lei pentru care se vor aloca bani din surse proprii si imprumutate.

Obiectivele cuprinse în Programul de investiții urmăresc:

- investitii pentru eficientizarea activitatii de prevenire si protectie la securitate fizica si incendiu;
- dezvoltarea activității de logistică si service;
- modernizarea și retehnologizarea fluxurilor de producție pentru creșterea calității produselor și reducerea costurilor de producție, prin modernizari de mașini-unelte, instalații și achiziții noi în domeniul dezvoltarii tehnologice;
- reducerea, dezafectarea si modificarea instalatiei de gaz metan conform cu utilizarea actuala;
- investitii specifice de dezvoltare in domeniul IT, prin achizitii software și hardware.

În semestrul I 2019 au fost realizate investiții în suma totală de 207.433 lei (fara TVA), pentru obiectivele cuprinse în Programul de investiții după cum urmează:

- modernizarea echipamentelor de producție, respectiv presa mecanica 400 tf;
- pregătirea fabricației pentru produse noi, prin dotare cu dispozitive;
- achiziții IT: soft-uri pentru windows, licenta program antivirus;

În semestrul II 2019, sunt în curs de realizare investiţii în suma aproximată de 569.162 lei (fără TVA) pentru obiectivele cuprinse in Programul de investitii după cum urmează:

- achizitia si instalarea sistemului de supraveghere video;
- achizitia si montarea unei centrale de alarmare si senzori de fum;
- modernizarea spatiului pentru atelier de service tractoare si magazin piese;
- pregatirea fabricatiei pentru produse noi, prin dotare cu dispozitive;
- reducerea, dezafectarea si modificarea instalatiei de gaz metan conform cu utilizarea actuala;
- modernizarea și retehnologizarea fluxurilor de producție pentru creșterea calității produselor și reducerea costurilor de producție, prin modernizari de mașini-unelte, instalații și achiziții noi în domeniul dezvoltarii tehnologice.

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

Piata de masini agricole si sectorul agricol in general sunt permanent influentate de lipsa finantarii și din acest punct de vedere fermierii prezinta un grad mare de vulnerabilitate la expunerea față de șocuri interne sau externe.

Cifra de afaceri neta realizată în semestrul I 2019 este 15.703.240 lei, cu 8% mai mica comparativ cu aceeasi perioada a anului anterior

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

3.1. Desfasurarea Adunarilor Generale Ordinară Extraordinară a Acţionarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor s-a desfasurat la data de 11 aprilie 2019 unde s-au aprobat urmatoarele materiale din ordinea de zi:

- Raportul de activitate al Consiliului de Administraţie pentru anul 2018;
- Situaţiile financiare pentru anul 2018, însoţite de opinia auditorului financiar independent;
- Repartizarea pe destinaţii a profitului net realizat în anul 2018
- Direcţiile principale de activitate, Bugetul de Venituri şi Cheltuieli şi Obiectivele de investiţii pentru anul 2019;
- Descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anii 2017-2018
- Neparticiparea la profit a administratorilor;
- Limitele generale de remuneraţie în anul 2019 pentru administratori și directorii societăţii, conform Art.153[18] din Legea nr. 31/1990 republicată şi actualizată.
- Imputernicirea Directorului General sa efectueze toate actele necesare pentru inregistrarea hotararii AGOA la Oficiul Registrului Comertului si efectuarea demersurilor pentru asigurarea publicitatii hotararilor adoptate. Directorul General poate sa mandateze si alte persoane pentru efectuarea inregistrarilor anterior mentionate.

Adunarea Generală Extraordinară a Acţionarilor s-a desfasurat la data de 11 aprilie 2019 unde s-au aprobat urmatoarele materiale din ordinea de zi:

- Ratificarea Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1 din 18.06.2018, la solicitarea Băncii Transilvania, pentru prelungirea scrisorii de contra-garanție, reprezentând 29,65% din total active imobilizate ale societății mai puțin creanțele.
- Ratificarea Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 1 din 27.02.2019, la solicitarea BCR, pentru contractarea unui credit de investiții in suma de 200.000 Euro sub forma unei Facilități Multiprodus utilizata pentru emiterea de acreditive, pe o perioada de 30 luni, reprezentând 19,76% din total active imobilizate ale societății mai puțin creanțele.
- Aprobarea nivelului cumulat al garanțiilor a căror valoare contabilă totală este în sumă de 3.849.700 lei reprezentând cumulat procentul de 81,57% din total active imobilizate ale societății mai puțin creanțele
- Împuternicirea Directorului General sa efectueze toate actele necesare pentru inregistrarea hotararii AGEA la Oficiul Registrului Comertului si efectuarea demersurilor pentru asigurarea publicitatii hotararilor adoptate. Directorul General poate sa mandateze si alte persoane pentru efectuarea inregistrarilor anterior mentionate
- Împuternicirea Președintelui Consiliului de Administrație pentru a semna forma modificată și actualizată a Actului Constitutiv

Prin Raportul trimestrial, aferent trimestrului I 2019, diseminat conform reglementărilor în vigoare, Consiliul de Administraţie a prezentat acţiunile prioritare avute în vedere în perioada relevantă, acţiuni in curs de desfăşuare. Dintre acţiunile iniţiate de Consiliul de Administraţie începand cu trimestul II 2019 menţionăm în mod deosebit:

1. Analizele efectuate asupra stadiului de îndeplinire a Bugetului de Venituri şi Cheltuieli şi măsurile adoptate pentru dezvoltarea şi modernizarea activităţii de logistică şi desfacere;

2. Analizele efectuate asupra propunerilor de dotare cu echipamente şi aprobarea bugetelor maximale pentru reechiparea şi reamenajarea Mecanicii Ceahlău;
In conformitate cu reglementările legale în vigoare şi principiile de guvernanţă corporativă, în semestrul I 2019, Consiliul de Administraţie s-a întrunit in 14 sedinte prilej cu care a luat în discuţie şi a adoptat 25 hotărâri cu privire la activitatea curentă a societăţii. La pregătirea şi desfăşurarea şedinţelor Consiliului de Administraţie o contribuţie importantă au avut-o membrii Comitetelor consultative şi Conducerea executivă.

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-şi respecta obligaţiile financiare in timpul semestrului I 2019
În perioada analizată societatea şi-a respectat obligaţiile financiare.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deţinătorilor de valori mobiliare emise de emitent
In perioada analizata s-au inregistrat modificari in cadrul actionariatului astfel incat la 30.06.2019, conform inregistrariloe la Depozitarul Central, structura actionariatului este urmatoarea:

Actionar	Actiuni	Cota de participare
SIF MOLDOVA loc. BACAU jud. Bacau	175,857,653	73.3020%
NEW CARPATHIAN FUND loc. Vaduz Liechtenstein	48,477,938	20.2068%
Pers. Fizice	12.461.918	5,1944%
Pers. Juridice	3.110.951	1,2967%
Total	239.908.460	100%

Toţi deţinătorii de valori mobiliare emise de societate au beneficiat de drepturi egale.

4. TRANZACŢII SEMNIFICATIVE

În cazul emitentilor de acţiuni, informaţii privind tranzacţiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acţionează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.
In semestrul I 2019 societatea nu a încheiat tranzacții majore cu persoane cu care actionează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

PREŞEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE,
Trifa Aurelian Mircea Radu

DIRECTOR GENERAL,
Sorin Ion Molesag

DIRECTOR FINANCIAR,
Oana Chirila

MECANICA CEAHLAU S.A.

SITUATII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
30 IUNIE 2019

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU ORDINUL 2844 DIN 2016
PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA

Situatiile financiare la 30 iunie 2019 nu au fost auditate

CUPRINS: **PAGINA:**

SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE	2 – 3
SITUAŢIA REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAŢIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	5
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	6
NOTELE LA SITUATIILE FINANCIARE	7 – 50

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2019

	Nota	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Active			
Active Imobilizate			
Imobilizări corporale	**13**	**18.220.269**	**18.705.287**
Terenuri și amenajări la terenuri		7.127.887	7.127.887
Construcții		5.819.510	6.073.900
Instalații tehnice și mijloace de transport		5.011.976	5.235.933
Alte imobilizări corporale		10.413	12.485
Imobilizări corporale în curs de execuție		250.484	255.082
Imobilizări necorporale	**14**	**111.271**	**135.243**
Alte imobilizări necorporale		102.310	124.903
Concesiuni,brevete,licente,marci comerciale, drepturi si active similare		8.961	10.340
Imobilizari necorporale in curs		-	-
Investiții imobiliare	**15**	**430.636**	**430.636**
Total Active Imobilizate		**18.762.176**	**19.271.166**
Active Curente			
Stocuri	**17**	19.854.959	18.476.079
Creanțe comerciale	**18**	16.524.694	14.197.887
Alte creanțe	**19**	465.543	353.618
Cheltuieli înregistrate în avans		274.000	62.540
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	**20**	250.027	246.452
Numerar și echivalente de numerar	**20**	3.450.979	3.332.293
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	**16**	12.015.414	12.015.414
Total Active Curente		**52.835.616**	**48.684.283**
Total Active		**71.597.792**	**67.955.449**
Capitaluri Proprii			
Capital social	**21a**	23.990.846	23.990.846
Rezerve	**21b**	22.325.133	22.413.132
Rezultatul exercițiului	**22**	634.141	3.164.476
Rezultatul reportat		10.026.341	6.930.433
Alte elemente de capitaluri proprii		0	(173.328)
Total Capitaluri Proprii		**56.976.461**	**56.325.559**

	Nota	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung	**23**	1.213.709	1.371.676
Provizion pentru pensii	**25**	315.429	328.671
Datorii privind impozitul amânat	**12**	2.758.760	2.630.886
Total Datorii pe Termen Lung		**4.287.898**	**4.331.233**
Datorii Curente			
Descoperiri de cont		705.094	-
Imprumuturi pe termen scurt	**23**	377.406	412.715
Datorii comerciale	**26**	5.702.256	3.390.027
Alte datorii	**27**	3.308.998	3.249.431
Venituri înregistrate în avans	**24**	-	-
Provizioane	**25**	239.678	246.484
Total Datorii Curente		**10.333.433**	**7.298.657**
Total Datorii		**14.621.331**	**11.629.890**
Total Capitaluri Proprii și Datorii		**71.597.792**	**67.955.449**

Situatiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie, în data de 26 iulie 2019 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2019

	Nota	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Cifra de afaceri	**5**	15.703.240	16.988.260
Costul aferent bunurilor vandute		(9.173.357)	(8.825.566)
		6.529.883	**8.162.694**
Alte venituri operationale	**6**	264.913	243.586
Cheltuieli privind utilitățile		(593.831)	(515.316)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	**7**	(3.551.911)	(3.904.689)
Alte cheltuieli administrative	**8**	(1.173.788)	(1.202.046)
Alte cheltuieli operationale	**9**	(298.360)	(258.432)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	**13,15**	(711.824)	(734.667)
Castig din cedarea imobilizarilor		6.000	54.669
Ajustari de valoare asupra activelor curente	**18,19**	518.963	19.680
Castig/Pierdere din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	**25**	20.048	140.926
Total Cheltuieli Operaționale		**(5.519.790)**	**(6.156.290)**
Rezultatul Activităților Operaționale		**1.010.094**	**2.006.405**
Venituri din dobanzi		159	262
Castig din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		3.574	25.209
Costul finantarii		(83.781)	(130.449)
Pierderi din diferente de curs valutar		(52.677)	(14.763)
Rezultatul Financiar Net	**10**	**(132.725)**	**(119.741)**
Rezultatul înainte de impozitare		**877.369**	**1.886.663**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	**11**	(98.592)	(160.839)
Cheltuiala neta cu impozitul amanat	**11**	(144.636)	(155.906)
Rezultatul din Activități Continue		**634.141**	**1.569.919**
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
Rezerve din reevaluare cresteri		-	-
Impozit amanat capital		(16.762)	(8.676)
Rezerve din reevaluare descresteri		(104.760)	(54.225)
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		**(121.521)**	**(62.901)**
Total rezultat global aferent perioadei		**512.620**	**1.507.017**
Profit atribuibil/pierdere		**634.141**	**1.569.919**
Rezultatul pe acțiune de bază		0,0026	0,0065

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie, în data de 26 iulie 2019 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin, — Director general

Chirila Oana, — Director financiar

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 IUNIE 2019

	Atribuibile acționarilor Societății								
	Capital social	**Rezerve legale**	**Rezerve din reevaluare**	**Alte rezerve**	**Impozit amanat pe seama rezervelor**	**Rezultat reportat**	**Rezultat curent**	**Alte elemente de capitaluri proprii**	**Total capitaluri proprii**
Sold la 01 IANUARIE 2019	**23.990.846**	**2.400.184**	**17.631.697**	**5.886.024**	**(3.504.774)**	**6.930.434**	**3.164.476**	**(173.328)**	**56.325.559**
Tranfer rezultat an 2018 la rezultat reportat	-	-	-	-	-	3.164.476	(3.164.476)	-	-
Transfer rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constituire rezerve legale din profit 2018	-	-	-	-	-	(173.328)	-	173.328	-
Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	-	-	634.141	-	634.141
Alte elemente ale rezultatului global									
Rezerve din reevaluare crestere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impozit amânat capitaluri	-	-	-	-	16.762	-	-	-	16.762
Rezerve din reevaluare descrestere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(104.760)	-	-	104.760	-	-	-
Sold la 30 IUNIE 2019	**23.990.846**	**2.400.184**	**17.526.937**	**5.886.024**	**(3.488.012)**	**10.026.342**	**634.141**	**0**	**56.976.461**

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie, în data de 26 iulie 2019 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar

Notele atasate sunt parte integranta din situatiile financiare.

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Incasari de la clienti	16.897.504	19.893.050
Incasari alti debitori	89.968	2.254.380
Plăți către furnizori	(11.430.449)	(18.716.327)
Plăți către angajați	(1.978.039)	(2.350.918)
Plati catre bugetul de stat	(3.602.435)	(3.098.666)
Plati catre creditori diversi	(61.378)	(103.053)
Numerar generat din activități de exploatare	**84.829**	**(2.121.534)**
Impozit pe profit plătit	(66.599)	(347.744)
Numerar net generat din exploatare	**(151.428)**	**(2.469.278)**
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Dobânzi încasate	159	262
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	93.255	147.527
Achiziții de imobilizări corporale	(249.316)	(290.794)
Rascumparare unitati de fond	-	527.432
Investitii pe termen scurt	-	-
Numerar net generat din investiții	**(155.902)**	**384.427**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	1.232.985	-
Rambursarea imprumuturilor	(667.030)	(140.146)
Dobânzi plătite	(18.699)	(21.717)
Plata datoriilor din leasing financiar	(103.741)	(121.196)
Dividende platite	-	-
Numerar net (utilizat în) activități de finanțare	**443.515**	**(283.059)**
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	**136.185**	**(2.367.910)**
Numerar și echivalente de numerar la inceputul perioadei	**3.332.293**	**4.819.739**
Diferente de curs valutar	(17.499)	(18.481)
Numerar și echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	**3.450.979**	**2.433.348**

Situaţiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie în data de 26 iulie 2019 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin
Director general

Chirila Oana
Director financiar

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

Societatea funcţionează în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societăţile comerciale, cu completările și modificările ulterioare.

Conform statutului, domeniul principal de activitate al Societăţii este fabricarea maşinilor şi utilajelor pentru agricultură și exploatări forestiere.

Societatea este administrata de Consiliul de Administratie format din 3 membri.

Acţiunile Societăţii sunt înscrise la Cota Bursei de Valori Bucureşti, categoria Standard, cu indicativul MECF.

Evidenţa acţiunilor și acţionarilor este ţinută în condiţiile legii de către S.C. Depozitarul Central S.A. Bucureşti.

2. BAZELE INTOCMIRII

a. Declarație de conformitate

Situatiile financiare se întocmesc de către Societate în conformitate cu:

- criteriile de recunoaștere, măsurare și evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS");
- legea 82, din 1991, a contabilității republicată și actualizată;
- prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, aplicabile societăţilor comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, cu modificările şi clarificările ulterioare;
- OMFP nr. 2493/2019 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2019 a operatorilor economici, precum şi pentru modificarea şi completarea unor prevederi contabile.

Situaţiile financiare pentru exerciţiul financiar încheiat la 30 iunie 2019 cuprind situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalurilor proprii şi note explicative.

Informațiile financiare comparative sunt prezentate la 01 ianuarie 2019 pentru situația poziției financiare, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii si la 30 iunie 2018 pentru situatia fluxurilor de numerar şi situaţia rezultatului global.

Evidenţele contabile ale Societăţii sunt menţinute în lei (simbol al monedei naționale „RON").

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la data 26 iulie 2019

b. Prezentarea situaţiilor financiare

Situaţiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare". Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare şi o prezentare a veniturilor şi cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile şi mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

c. Bazele evaluării

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

Aceste situatii financiare au fost intocmite in scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, aprobate prin OMFP 2844/2016.

In consecinta, aceste situatii financiare nu trebuie considerate ca unica sursa de informatii de catre un potential investitor sau de catre alt utilizator.

d. Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societăţii consideră că moneda funcţională, aşa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variaţiei cursului de schimb valutar", este leul românesc („RON"). Situaţiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societăţii a ales-o ca monedă de prezentare.

Tranzactiile in valuta se exprima in lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsit de perioada sunt exprimate in lei la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in Situația rezultatului global a perioadeii respective.

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

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

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

- Nota 7 - Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale;
- Nota 12 - Creante si datorii privind impozitul amanat;
- Nota 25 - Provizioane;
- Nota 26,27 - Datorii comerciale şi alte datorii;
- Nota 29 - Angajamente și contingențe.

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situaţiile financiare întocmite de Societate.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza ipotezei că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilității acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

a. Tranzactii in moneda străină

Operatiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate in lei la cursul oficial de schimb comunicat de Banca Naţională a României („BNR") pentru data tranzacţiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 30 iunie 2019.

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

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

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine conform raportării BNR sunt dupa cum urmeaza:

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
EUR	4,7351	4,6639
USD	4,1587	4,0736

b. Numerar şi echivalente de numerar

Numerarul şi echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente, depozite constituite la bănci si valorile de incasat (cecuri si efecte de incasat).

La întocmirea situaţiei fluxurilor de numerar la 30 iunie 2019, respectiv 01 ianuarie 2019 Societatea a considerat ca numerar şi echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci si valorile de incasat (cecuri si efecte de incasat).

c. Active financiare si datorii financiare

Un activ este o resursă controlată de entitate ca rezultat al unor evenimente trecute şi din care se preconizează că vor decurge beneficii economice viitoare pentru entitate.

O datorie reprezintă o obligatie actuală a entităţii, rezultată din evenimente trecute, a cărei decontare se asteaptă să determine o ieşire de resurse încorporând beneficii economice din entitate.

(i) Clasificare active financiare

În conformitate cu IFRS 9, activele financiare se clasifică în una din următoarele categorii:

- Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere („FVTPL"):

- investitii in fonduri administrate (unitati de fond);
- participaţiile în filiale şi entităţi asociate (titluri de participare Transport Ceahlau SRL).

- Active financiare evaluate la cost amortizat:

- creante clienti si alte creante.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare si datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare active financiare (continuare)

Societatea clasifică instrumentele financiare deţinute în următoarele categorii:

Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere („FVTPL"):

O investitie intr-un titlu de capital trebuie să fie evaluat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care managementul face o optiune irevocabila, la momentul recunoasterii initiale, pentru masurare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Activele financiare sunt clasificate in aceasta categorie daca sunt achizitionate in vederea tranzacţionarii.

Un activ este deţinut în vederea tranzacţionarii dacă îndeplineşte cumulativ următoarele condiţii:

- Este deţinut in scopul vanzării şi răscumpărării în viitorul apropiat;
- La recunoaşterea iniţiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate , ce sunt gestionate împreună şi pentru care există dovezile unui tipar real recent de urmărire a profiului pe termen scurt.

Această categorie include active financiare sau datorii financiare deţinute pentru tranzacţionare şi instrumente financiare desemnate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere la momentul recunoaşterii iniţiales si include include investitii in fonduri administrate. Aceste active sunt achizitionate in principal pentru a genera profit din fluctuatiile pe termen scurt ale preturilor.

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

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

Creante

Creanţele sunt active financiare nederivate cu plăţi fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piaţă activă.

Creantele cuprind creantele comerciale si alte creante. Sunt constituite in principal din clienti si conturi asimilate care includ facturi emise la valoarea nominala si creante estimate aferente serviciilor prestate, dar facturate in perioada ulterioara sfarsitului de perioada.

Societatea deține clienti si conturi asimilate in vederea colectarii fluxurilor de trezorerie contractuale. Prin urmare, acestea sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat.

Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente. Din cauza lipsei inerente de informatii legate de pozitia financiara a clientilor si a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimarile privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Societatii a facut cea mai buna estimare a pierderilor si considera ca aceasta estimare este rezonabila in circumstantele date. In estimarea pierderilor Societatea a luat în considerare inclusiv experiența anterioară, in vederea unor estimari atat individuale cat si colective, asa cum este prezentat in Nota 3.i.(i). Creanţele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puţin ajustările pentru deprecierea acestor creanţe (vezi Nota 3.i.(i)).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare si datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare active financiare (continuare)

Datorii financiare

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

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

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

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

(ii) Recunoaştere

Activele şi datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuală la condiţiile respectivului instrument.

(iii) Compensări

Activele şi datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situaţia poziţiei financiare doar atunci când există un drept legal de compensare şi dacă există intenţia decontării lor pe o bază netă sau dacă Societatea intenţionează realizarea activului şi stingerea datoriei în mod simultan.

Veniturile şi cheltuielile sunt prezentate net numai atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru profitul şi pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacţii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzacţionare a Societăţii.

(iv) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurat(ă) la recunoaşterea iniţială, mai puţin plăţile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puţin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

(v) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este preţul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau preţul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacţie normală între participanţii la piaţă la data evaluării, (i.e. un preţ de ieşire.)

(vi) Identificarea şi evaluarea deprecierii de valoare

Active financiare măsurate la cost amortizat

Societatea analizează la fiecare dată de raportare dacă există vreun indiciu obiectiv potrivit căruia un activ financiar este depreciat. Un activ financiar este depreciat dacă şi numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoaşterea iniţială a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare si datorii financiare (continuare)

(vi) Identificarea şi evaluarea deprecierii de valoare (continuare)

Active financiare măsurate la cost amortizat (continuare)

Dacă există indicii obiective că a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare măsurate la cost amortizat, atunci pierderea este măsurată ca diferenţă între valoarea contabilă a activului şi valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul iniţial.

Dacă un activ financiar măsurat la cost amortizat are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata variabilă curentă a dobânzii, specificată în contract.

Valoarea contabilă a unui activ este diminuată de Societate prin folosirea unui cont de provizion. Pierderile din depreciere se recunosc în contul de profit sau pierdere.

Dacă într-o perioadă următoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoaşterii deprecierii determină reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată prin ajustarea contului de provizion. Reducerea pierderii din depreciere se recunoaşte în contul de profit sau pierdere.

(vii) Derecunoaştere

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

d. Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate iniţial la cost de către Societate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din preţul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preţ de natură comercială la care se adaugă orice cost care poate fi atribuit direct aducerii activului în locaţia şi în condiţiile necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de management, cum ar fi spre exemplu: cheltuielile cu angajaţii care rezultă direct din construcţia sau achiziţionarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile iniţiale de livrare şi manipulare, costurile de instalare şi asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la costul de productie in cazul in care sunt realizate in regie proprie.

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societăţii la 30 iunie 2019 şi 01 ianuarie 2019 este detaliată în **nota 13.**

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeaşi natură şi cu utilizări similare:

- Terenuri si amenajari de terenuri;
- Construcţii;
- Instalatii tehnice si mijloace de transport;
- Mobilier, aparatura birotica;
- Imobilizări corporale in curs de executie.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizari corporale (continuare)

(i) Recunoaștere și evaluare (continuare)

Terenurile şi construcţiile sunt evidenţiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior şi orice pierderi acumulate din depreciere.

Valoarea justă se bazează pe cotaţii de preţuri din piaţă, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferenţele legate de natura, locaţia sau condiţiile respectivului activ.

Reevaluările sunt efectuate de evaluatori specializați, membrii ANEVAR. Frecvenţa reevaluărilor este dictată de dinamica pieţelor cărora le aparţin terenurile şi clădirile deţinute de Societate.

Celelalte categorii de imobilizări corporale sunt evidenţiate la cost, mai puţin amortizarea cumulată şi provizionul pentru deprecierea valorii.

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

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

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

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

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

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

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

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

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

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

(iii) Costuri ulterioare

Cheltuielile cu întreţinerea şi reparaţiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în situaţia rezultatului global atunci când apar, iar îmbunătăţirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viaţă a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizari corporale (continuare)

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viaţă estimată a activelor.

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

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

Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.

Terenurile nu sunt amortizate. Terenurile prezentate în situațiile financiare au fost reevaluate de către Societate în conformitate cu reglementările legale. Informatiile sunt prezentate in Nota nr.11 pct.(i) (reevaluare). În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât suma estimată a fi recuperată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă.

(v) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanţ împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operaţiune sunt incluse în contul de profit sau pierdere curent.

(vi) Active achiziționate în baza unor contracte de leasing

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

e. Imobilizări necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările necorporale ce îndeplinesc criteriile de recunoaștere din Standardele Internaționale de Raportare Financiară sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare.

(ii) Costuri ulterioare

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.

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

f. Investiţii imobiliare

Investiţiile imobiliare sunt proprietăţi imobiliare (terenuri, clădiri sau părţi ale unei clădiri) deţinute de către Societate în scopul închirierii sau pentru creşterea valorii sau ambele, şi nu pentru:

- a fi utilizate în producţia sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative; sau
- a fi vândute pe parcursul desfăşurării normale a activităţii.

Anumite proprietăţi includ o parte care este deţinută pentru a fi închiriată sau cu scopul creşterii valorii şi o altă parte care este deţinută în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative.

Dacă aceste părţi pot fi vândute separat (sau închiriate separat), atunci ele sunt contabilizate separat. Dacă părţile nu pot fi vândute separat, proprietatea este tratată ca investiţie imobiliară numai dacă partea utilizată în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative este nesemnificativă.

(i) Recunoaştere

O investiţie imobiliară este recunoscută ca activ dacă, şi numai dacă:

- este probabil ca un beneficiu economic viitor asociat elementului să intre în Societate;
- costul activului poate fi determinat în mod credibil.

(ii) Evaluare

Evaluarea iniţială

O investiţie imobiliară este evaluată iniţial la cost, inclusiv costurile de tranzacţionare. Costul unei investiţii imobiliare achiziţionate este format din preţul de cumpărare al acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile (de exemplu, onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietăţii şi alte costuri de tranzacţionare).

Valoarea investiţiilor imobiliare ale Societăţii la 30 iunie 2019 şi 01 ianuarie 2019 este detaliată în **nota 13**.

Evaluarea ulterioară

Politica contabilă a Societăţii privind evaluarea ulterioară a investiţiilor imobiliare este cea pe baza modelului valorii juste. Această politică este aplicată în mod uniform tuturor investiţiilor imobiliare. Evaluarea valorii juste a investiţiilor imobiliare este efectuată de evaluatori membrii ai Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR). Valoarea justă se bazează pe cotaţii de preţuri din piaţă, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferenţele legate de natura, locaţia sau condiţiile respectivului activ. Aceste evaluări sunt revizuite periodic de către conducerea Societăţii.

Câştigurile sau pierderile rezultate în urma modificării valorii juste a investiţiilor imobiliare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei în care acestea se produc.

Valoarea justă a investiţiilor imobiliare reflectă condiţiile de piaţă la data bilanţului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

f. Investiţii imobiliare (continuare)

(iii) Transferuri

Transferurile la sau de la investiţii imobiliare sunt făcute atunci şi numai atunci când există o modificare în utilizarea respectivului activ.

Pentru transferul unei investiţii imobiliare evaluate la valoare justă la imobilizări corporale, costul implicit al activului în scopul contabilizării sale ulterioare va fi valoarea sa justă de la data modificării utilizării.

(iv) Deprecierea

Se aplică aceleaşi politici contabile ca şi pentru imobilizări corporale

Valoarea contabilă a unei investiţii imobiliare este derecunoscută la cedare sau atunci când investiţia este definitiv retrasă din folosinţă şi nu se mai aşteaptă beneficii economice viitoare din cedarea sa.

Câştigurile sau pierderile care rezultă din casarea sau vânzarea unei investiţii imobiliare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când aceasta este casată sau vândută.

g. Active detinute in vederea vanzarii

Societatea va clasifica un activ imobilizat (sau un grup de active) ca fiind detinut pentru vanzare daca se estimeaza ca acesta va genera fluxuri de beneficii catre societate in urma cedarii acestuia mai degraba decat in urma utilizarii sale continua.

In acest scop, activul (sau grupul de active) trebuie sa fie disponibil unei vanzari imediate in starea sa actuala, iar vanzarea activului trebuie sa prezinte un grad inalt de certitudine.

Pentru ca vanzarea activului sa prezinte o probabilitate mare, nivelul de management corespunzator trebuie sa fi intocmit un plan de vanzare a activului (sau a grupului de active), si trebuie sa fi fost initiat si un program eficient de identificare a cumparatorului, precum si de definitivare a planului de vanzare.

Mai mult, activul (sau grupul de active) trebuie sa poata fi vandut in cadrul unei piete active la un pret care este legat in mod rezonabil de valoarea justa curenta. In completare, se asteapta ca vanzarea sa se califice pentru recunoastere ca „vanzare incheiata, completa" in termen de 1 an de la data clasificarii, iar actiunile necesare pentru incheierea planului de vanzare reflecta faptul ca este putin probabil sa fie necesare schimbari semnificative ale planului sau planul sa fie retractat.

Activele care indeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca detinute pentru vanzare sunt evaluate la cea mai mica valoare dintre valoarea contabila si valoarea justa mai putin costurile generate de vanzare.

h. Stocuri

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere

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

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

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

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

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale se stabilește atunci când există o justificare obiectiva că societatea nu va putea să incaseze toate sumele datorate în conformitate cu condițiile inițiale.

Stabilirea ajustărilor de risc pentru neincasarea creanțelor comerciale se face prin includerea in cheltuială a valorii necesare de ajustări de risc pentru neincasarea creanțelor comerciale aferente facturilor din sold pentru care există justificari obiective că Societatea nu va putea să incaseze sumele datorate ca urmare a aplicării modelului Credit Loss.

Clasificare: intenția Mecanica este de a deține creanțele in vederea colectarii fluxurilor de trezorerie contractuale. Prin urmare, acestea sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat.

Măsurare: Compania efectuează pentru recuperarea creanțelor comerciale și a altor creanțe atat o analiza individuala, cat si una colectiva.

Analiza individuală: Societatea efectuează în mod individual analize ale gradului de recuperare a creantelor comerciale și a altor creanțe, pe baza statutului de litigiu și a zilelor ulterioare scadenței. Pentru toți clienții aflați în litigiu și pentru creantele cu scadență peste 360 de zile se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

Analiza colectivă: Se analizeaza lista tuturor facturilor emise în perioada 2014-2018, precum și toate incasarile companiei în perioada respectivă.

S-a adăugat in dreptul fiecarei facturi detalii suplimentare care vor fi folosite ulterior, cum ar fi zona pe țară a clientului (1-6), tipul de client.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

(i) Active financiare (inclusiv creanțe) (continuare)

În conformitate cu IFRS 9 pentru calcularea pierderilor asteptate din creanțele comerciale utilizand modelul matricei- provizion, s-a tinut seama de urmatorii 4 pasi:

1. S-au impartit grupele de creanțe în categorii de caracteristici de risc de credit partajat.

S-a analizat grupul relevant de clienți pe regiuni geografice din România (7 zone, conform hărții din foaia de lucru "Harta Zonelor României".) În plus, s-au grupat clienții după tipul lor (client final, chirias, distribuitor).

Prin aceste grupări, caracteristicile riscului de credit ale clienților vor fi mai uniforme în cadrul categoriilor determinate pentru un calcul mai precis al pierderilor viitoare din creante comerciale

2. S-a stabilit perioada in care datele istorice observate, privind pierderile, sunt convenabile.

Nu există orientări specifice în IFRS 9 cu privire la perioada pentru care ar trebui să fie evaluate datele istorice. S-a considerat o perioadă a celor 4 ani anteriori ca fiind relevanta și sigura pentru baza de observare a pierderilor asteptate ale companiei.

3. S-au determinat datele istorice privind pierderile asteptate din creante.

S-au calculat creantele totale anuale ale Societatii pentru fiecare dintre anii analizați. De asemenea, s-au calculat incasarile pentru vânzările din fiecare an și s-a calculat întârzierea cu care au fost incasate.

S-au împărțit incasarile pe categorii de timp – incasari fara scadenta depășita (fără întârziere), incasari cu întârziere de 1-30 zile, incasari cu întârziere de 31-60 de zile, incasari cu întârziere de 61-90 zile, incasari cu peste 90 zile întârziere.

Apoi, există sume care nu au fost incasate deloc din creantele din acești ani - acestea sunt pierderile asteptate din creante.

S-a aplicat procesul de calcul la fiecare interval de timp. Pierderea asteptata pentru fiecare interval de timp reflectă procentul de vânzări care a atins cel puțin intervalul de timp desemnat care nu a fost niciodată incasat.

4. Orientarea factorilor macroeconomici pentru adaptarea pierderilor istorice cu pierderile asteptate.

Societatea a analizat impactul PIB-ului până în 2021, luând în considerare 3 scenarii pentru evoluția: pesimistă, de bază și optimistă.

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

(ii) Active nefinanciare

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

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

j. Beneficiile angajaților

(i) Planuri de contribuții determinate

Societatea efectuează plăţi în numele angajaţilor proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate şi fondul de şomaj, în decursul derulării activităţii normale.

Toţi angajaţii Societăţii sunt membri şi de asemenea au obligaţia legală de a contribui (prin intermediul contribuţiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuţii determinate al Statului). Toate contribuţiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligaţii suplimentare.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent şi, în consecinţă, nu are nici un fel de alte obligaţii în acest sens. Societatea nu este angajată în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligaţia de a presta servicii ulterioare foştilor sau actualilor salariaţi.

De asemenea, in conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă, la îndeplinirea condiţiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neîntrerupta in cadrul Societatii, salariaţii sunt indreptatiti sa primeasca o recompensa baneasca.

La data de 30 iunie 2019 conducerea Societăţii nu a evaluat valoarea actuala a obligaţiilor viitoare cu privire la aceste beneficii in natura si recompense banești be baza unui actuarial si a înregistrat un provizion cu privire la aceste obligatii pe baza unei analize interne.

(ii) Beneficii pe termen scurt

Obligaţiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaţilor nu se actualizează şi sunt recunoscute în situaţia rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

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

(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

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

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

k. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

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

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

(i) Garanții

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

(ii) Beneficiile angajaților

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

(iii) Litigii

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

(iv) Alte provizioane

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

l. Recunoasterea veniturilor

Societatea recunoaște venituri din următoarele surse principale:

- Vânzarea bunurilor - mașini și echipamente agricole;
- Prestari de servicii
- Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare

Venitul se măsoară pe baza contravalorii specificate într-un contract cu un client. Societatea recunoaște veniturile când transferă controlul asupra unui produs sau serviciu unui client.

Contraprestaţia datorată unui client include sumele în numerar pe care Societatea le plătește sau preconizează să le plătească clientului. Contraprestaţia datorată unui client include, de asemenea, creditul sau alte elemente (de exemplu, un cupon sau un voucher) care poate fi aplicat (pot fi aplicate) în raport cu sumele datorate societatii.

Societatea contabilizeaza contraprestaţia datorată unui client ca pe o reducere a prețului tranzacției și, prin urmare, a veniturilor, cu excepția cazului în care plata către client este în schimbul unui bun sau serviciu distinct pe care clientul îl transferă societatii. În cazul în care contraprestaţia datorată unui client include o componentă variabilă, societatea estimeaza prețul tranzacției. Comisionul acordat dealerilor conform contractului in vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 30 iunie 2019.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

l. Recunoasterea veniturilor (continuare)

(i) Vânzarea bunurilor - mașini și echipamente agricole

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

Pentru vanzarea produselor,masini si echipamente agricole, clientilor, veniturile sunt recunoscute atunci cand controlul acestora a fost transferat, mai exact:

- produsele au fost expediate clientului; in urma livrarii clientul are capacitatea de a stabili utilizarea produselor si de a obtine toate beneficiile de pe urma acestora;
- produsele au fost achizitionate de client direct de la sediul societatii, clientul a obtinut capacitatea de a stabili utilizarea produselor si de a obtine toate beneficiile de pe urma acestora;
- produsele au fost vandute iar clientul le- a acceptat, acesta obtinand astfel capacitatea de a stabili utilizarea produselor si de a obtine toate beneficiile de pe urma acestora.

In toate aceste cazuri societatea recunoaste o creanta, deoarece acestea reprezinta momentul in care dreptul la contraprestatie devine neconditionat.

(ii) Prestarea serviciilor

Prestarea de servicii este recunoscută în exercițiul contabil în care serviciile sunt prestate.

(iii) Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare

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

m. Subvenții guvernamentale

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

n. Furnizori si conturi asimilate

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

o. Venituri și cheltuieli din dobanzi

Veniturile și cheltuielile privind dobânzile sunt recunoscute în situația rezultatului global prin metoda dobânzii efective. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează exact plăţile şi încasările în numerar preconizate în viitor pe durata de viaţă aşteptată a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă) la valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare.

p. Câştiguri şi pierderi din diferenţe de curs valutar

Tranzacţiile în valută se înregistrează în moneda funcţională (leu), prin convertirea sumei în valută la cursul de schimb oficial comunicat de Banca Naţională a României, valabil la data tranzacţiei.

La data raportării, elementele monetare exprimate în valută sunt convertite utilizându-se cursul de schimb de închidere.

Diferenţele de curs care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite faţă de cele la care au fost convertite la recunoaşterea iniţială (pe parcursul perioadei) sau în situaţiile financiare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câştig în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q. Contingente

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

r. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 30 iunie 2019 cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

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

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

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

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

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

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

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

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

s. Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acţiune de bază pentru acţiunile ordinare. Rezultatul pe acţiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acţionarilor ordinari ai Societăţii la numărul de acţiuni ordinare aferente perioadei de raportare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

t. Capital social

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

u. Dividende

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate şi aprobate de către Adunarea Generală a Acţionarilor.

v. Dividende prescrise

Dividendele de plată neridicate în termen de 3 ani de la data declarării se prescriu conform legii. Dividendele prescrise reprezintă tranzacții cu acționarii fiind recunoscute in capitaluri proprii, în rezultatul reportat.

w. Principiul continuitatii activitatii

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

x. Filialele şi entităţile asociate

Filialele sunt entităţi aflate sub controlul Societăţii. Controlul există atunci când, inter alia, Societatea are puterea de a influența, în mod direct sau indirect, politicile financiare şi operaţionale ale unei entităţi pentru a obţine beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluării controlului sunt luate în calcul şi drepturile de vot potenţiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Entităţile asociate sunt acele societăţi în care Societatea poate exercita o influenţă semnificativă, dar nu şi control asupra politicilor financiare şi operaţionale.

Societatea detine la 30 iunie 2019 procent de participare in Transport Ceahlau SRL de 24,28%. Nu se consolideaza deoarece criteriile de marime in functie de care se stabileste obligatia de consolidare conform legislatiei in vigoare nu sunt indeplinite.

Societatea a identificat urmatoarele parti afiliate:

Entitatea	**Natura relaţiei**
SIF Moldova	Societate mamă
NEW CARPATHIAN FUND	Acţionar semnificativ
Transport Ceahlau SRL	Societate afiliată

y. Raportarea pe segmente

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

z. Politici contabile aplicabile

Standarde şi interpretări care au intrat în vigoare în anul curent

Următoarele standarde, amendamente ale standardelor existente și interpretări emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") şi adoptate de Uniunea Europeană („UE") ce au intrat în vigoare în anul curent, sunt aplicabile Societatii:

- IFRS 9 „Instrumente Financiare" - adoptat de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 ca urmare a „Îmbunătățirilor aduse IFRS (ciclul 2014-2016)" ce rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 7 februarie 2018 (îmbunătățirile aduse IFRS 1 și IAS 28 fiind aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- IFRIC 22 „ Tranzacții în valută și contraprestații în avans" - adoptat de UE pe 28 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).
- IFRS 16 „Leasing" – adoptat de UE pe 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente Financiare" - Caracteristicile de plată în avans cu compensare negativă - adoptat de UE pe 22 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- IFRIC 23 „Incertitudini privind tratamentul impozitului pe venit" - adoptat de UE pe 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).

Societatea a analizat impactul adoptării IFRS 16 și a celorlalte standarde menționate mai sus si anticipează că acestea nu vor avea nici un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale în anul în care acestea se vor aplica pentru prima dată. Societatea va aplica aceste standarde începând cu data efectivă de aplicare a acestora.

Standarde şi interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE

La data raportării acestor situații financiare, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente şi interpretări, care sunt aplicabile Societatii și a căror aplicare nu a fost aprobată încă de UE până la data autorizării acestor situații financiare:

- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate" și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Vânzare sau aporturi de active între un investitor și asociatul său sau asocierea în participație, și alte amendamente (data efectivă de aplicare a fost amânată pe o perioadă nedeterminată până la încheierea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență),

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

z. Politici contabile aplicabile (continuare)

Standarde şi interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE (continuare)

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare" și IAS 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile şi corectarea erorilor" – definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),

- Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație" – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

- Amendamente la diverse standarde ca urmare a „Îmbunătățirilor aduse IFRS (ciclul 2015-2017)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),

- Amendamente ale Referințelor la Cadrul conceptual din standardele IFRS (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Societatea estimează că adoptarea acestor standarde şi amendamente ale standardelor existente, nu va avea impact semnificativ asupra situaţiilor sale financiare anuale în anul în care acestea se vor aplica pentru prima dată.

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi platit pentru a transfera o datorie printr-o tranzactie normala intre participantii la piata, la data evaluarii, indiferent daca acest pret este observabil sau estimat folosind o tehnica de evaluare directa. In estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea ia in considerare caracteristicile activului sau ale datoriei pe care participantii la piata le-ar lua in considerare in determinarea pretului activului sau datoriei, la data evaluarii. Valoarea justa in scopuri de evaluare si/ sau prezentare in situatiile financiare individuale este determinata pe o astfel de baza, cu exceptia evaluarilor care sunt similare cu valoarea justa, dar nu reprezinta valoarea justa, cum ar fi valoarea realizabila neta in IAS 2 sau valoarea de utilizare in IAS 36.
In plus, in scopuri de raportare financiara, evaluarile la valoarea justa sunt clasificate in Nivelul 1, 2 sau 3, in functie de gradul in care informatiile necesare determinarii valoarii juste sunt observabile si importanta acestor informatii pentru Societate, dupa cum urmeaza:

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

5. VENITURI

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Vânzări de bunuri	15.849.438	18.548.361
Prestări de servicii	362.204	202.209
Cifra de afaceri bruta	**16.211.642**	**18.750.570**
Comisioane acordate distribuitorilor	(508.402)	(1.762.310)
Total cifra de afaceri neta	**15.703.240**	**16.988.260**

Cifra de afaceri bruta a Societătii aferentă semestrului I 2019 este de 16.211.642 lei (la 30 iunie 2018: 18.750.570 lei), din care 194.178 lei la export (la 30 iunie 2018: 664.878 lei) şi 16.017.464 lei la intern (la 30 iunie 2018: 18.085.692 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vanzari s-au acordat comisioane conform contractelor in vigoare in suma de 508.402 lei in semestrul I 2019 respectiv 1.762.310 lei in semestrul I 2018 rezultand o cifra de afaceri neta in suma de 15.703.240 lei in semestrul I 2019 respectiv 16.988.260 lei in semestrul I 2018. Comisionul acordat distribuitorilor conform contractelor in vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 30.06.2019 respectiv 30.06.2018.

În structură cifra de afaceri bruta s-a realizat în principal prin vânzarea producţiei proprii în proporţie de 58% in semestrul I 2019 (71% in semestrul I 2018).

Ponderea vanzarilor de produse in distributie: tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projet, incarcatoare frontale Stoll, remorci Bellucci, tractoare si incarcatoare Hars in cifra de afaceri a societatii este in semestrul I 2019 de 39%, iar ponderea altor produse in distributie este de 3%.

6. ALTE VENITURI

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Venituri din despăgubiri şi penalităţi	1.677	2.690
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	158.958	233.421
Alte venituri operaţionale	104.278	7.474
Total alte venituri	**264.913**	**243.586**

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Cheltuieli cu salariile	2.680.988	3.038.020
Cheltuieli cu contributiile salariale	77.957	79.499
Cheltuieli cu tichete acordate	168.098	170.359
Alte beneficii acordate salariatilor	51.422	74.322
Cheltuieli cu indemnizatia membrilor Consiliului de Administratie	243.409	238.771
Cheltuieli cu indemnizatia conducerii executive	330.037	303.719
Total	**3.551.911**	**3.904.689**
Număr mediu de salariaţi	**131**	**155**

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII (continuare)

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Alte beneficii acordate salariatilor	**51.422**	**74.322**
Ajutoare sociale	3.362	17.042
Fond de stimulare	24.600	29.400
Tichete cadou	23.460	27.880

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

- ajutoare sociale în sumă de 3.362 lei. Conform art. 110 din C.C.M în vigoare societatea acorda ajutor pentru deces în valoare egală cu un salariu mediu negociat în luna respectiva la nivelul societăţii, suporta contravaloarea tratamentelor, protezelor si medicamentatiei atunci când salariatul a fost victima unui accident de muncă;
- cadouri salariati în sumă de 24.600 lei acordate conform art.124 din C.C.M în vigoare;
- tichete cadou în sumă de 23.460 lei acordate conform art. 63 din C.C.M în vigoare

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

Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 30.06.2019, informatiile sunt prezentate in Nota 25 Provizioane "Beneficii angajati".

8. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	54.106	37.305
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	52.519	38.621
Cheltuieli cu primele de asigurare	46.488	36.381
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	1.083	3.033
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	38.023	24.525
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	221.047	241.232
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	85.429	82.396
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	21.485	21.087
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	35.512	100.631
Cheltuieli cu serviciile de audit	82.842	73.640
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	535.254	543.196
Total	**1.173.788**	**1.202.046**

9. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Cheltuieli cu impozite, taxe si asimilate	182.872	174.528
Penalitati	15.361	3.298
Alte cheltuieli de exploatare	100.127	80.606
Total	**298.360**	**258.432**

10. VENITURI ŞI CHELTUIELI FINANCIARE

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Venituri din dobânzi	159	262
Câştig net privind activele financiare	3.574	25.209
Total venituri financiare	**3.733**	**25.471**
Cheltuieli cu dobânzile	23.756	28.076
Pierderea netă din diferenţe de curs	52.677	14.763
Alte cheltuieli financiare	60.025	102.373
Total cheltuieli financiare	**136.458**	**145.212**
Rezultat financiar net	**(132.725)**	**(119.741)**

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

Câştigul net privind activele financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere reprezintă creșterea de valoare, a unităților de fond deținute, ca urmare a evaluarii la 30 iunie 2019.

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

Câştigurile şi pierderile din diferenţe de curs valutar sunt raportate pe bază netă. Valoarea veniturilor din diferenţe de curs valutar la 30 iunie 2019 este de 33.190 lei și valoarea cheltuielilor din diferenţe de curs valutar este de 85.867 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezinta reduceri financiare acordate clienților.

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Impozitul pe profit curent	98.592	160.839
Venitul /(Cheltuiala) cu impozitul pe profit amânat	144.636	155.906

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Profit inainte de impozitare	**877.369**	**1.886.663**
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	140.379	301.866
Efectul elementelor similare cheltuielilor respectiv veniturilor	8.346	(234.034)
Efectul veniturilor neimpozabile	(218.636)	(155.341)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	168.503	248.348
Efectul diferențelor temporare	144.636	155.906
Impozitul pe profit	**243.228**	**316.745**

12. CREANŢE ŞI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

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

La 30 iunie 2019 s-au recunoscut creanțe din impozit amânat pentru provizioanele existente în sold care au fost nedeductibile la calculul impozitului pe profit curent.

Creanţele şi datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	ACTIVE	
	30 IUNIE 2019	**01 IANUARIE 2019**
Imobilizări corporale	-	-
Provizioane și ajustări	868.196	998.502
Rezerve	-	-
Total	**868.196**	**998.502**

	DATORII	
	30 IUNIE 2019	**01 IANUARIE 2019**
Imobilizări corporale	138.945	124.614
Provizioane și ajustări	-	-
Rezerve	3.488.011	3.504.774
Total	**3.626.956**	**3.629.388**

	NET	
	30 IUNIE 2019	**01 IANUARIE 2019**
Imobilizări corporale	(138.945)	(124.614)
Provizioane și ajustări	868.196	998.502
Rezerve	(3.488.011)	(3.504.774)
Total	**(2.758.760)**	**(2.630.886)**

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri, amenajări la terenuri şi clădiri	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica	Imobilizari corporale in curs de execuţie	Total 30 iunie 2019
COST					
Sold la 01 IANUARIE 2019	**13.259.741**	**16.059.704**	**226.497**	**255.082**	**29.801.024**
Intrări de mijloace fixe	-	203.915	-	125.029	328.944
Ieşiri de mijloace fixe	-	109.947	-	129.627	239.574
Sold la 30 IUNIE 2019	**13.259.741**	**16.153.672**	**226.497**	**250.484**	**29.890.394**
AMORTIZARE CUMULATĂ				-	
Sold la 01 IANUARIE 2019	**-**	**10.626.495**	**214.012**	**-**	**10.840.507**
Cheltuieli cu amortizarea	254.390	437.736	2.072	-	694.198
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	109.947	-	-	109.947
Sold la 30 IUNIE 2019	**254.390**	**10.954.284**	**216.084**	**-**	**11.424.759**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE					
Sold la 01 IANUARIE 2019	**57.954**	**197.276**	**-**	**-**	**255.230**
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	9.864	-	-	9.864
Sold la 30 IUNIE 2019	**57.954**	**187.412**	**-**	**-**	**245.366**
Sold la 01 IANUARIE 2019	**13.201.787**	**5.235.933**	**12.485**	**255.082**	**18.705.287**
Sold la 30 IUNIE 2019	**12.947.397**	**5.011.976**	**10.413**	**250.484**	**18.220.270**

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

(i) Reevaluare

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

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

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

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

La 31 decembrie 2018 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: "Constructii" si „Terenuri" pe baza unui raport întocmit de un evaluator independent membru ANEVAR. Evaluarea este conformă standardelor internaționale de evaluare. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale terenuri, clădiri si constructii speciale la valoarea justa.

Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca şi rezervă din reevaluare în capitalurile proprii, respectiv ca si venit in cazul in care, ca urmare a unei reevaluari anterioare s-a inregistrat o cheltuiala din reevaluare. Scaderea ce compensează creşterea anterioară ale aceluiaşi activ este diminuată din rezerva constituită anterior; toate celelalte scăderi sunt recunoscute ca şi cost în Situația rezultatului global.

(ii) Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

La 30 iunie 2019, Societatea are gajate sau ipotecate imobilizari corporale a căror valoare contabilă totală este de 1.049.695 lei din care terenuri în valoare de 515.829 lei și clădiri în valoare de 533.866 lei.

Valoarea neta contabila a mijloacelor fixe achizitionate in leasing financiar era de 257.675 lei la 30 iunie 2019.

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Brevete, licenţe şi mărci comerciale	Alte imobilizari	Imobilizări necorporale în curs de execuţie	Total
COST				
Sold la 01 IANUARIE 2019	**528.327**	**879.856**	**-**	**1.408.183**
Achiziţii	-	3.518	-	3.518
Sold la 30 IUNIE 2019	**528.327**	**883.374**	**-**	**1.411.701**
AMORTIZARE CUMULATA				
Sold la 01 IANUARIE 2019	**248.792**	**754.953**	**-**	**1.003.746**
Amortizarea în cursul anului	46.244	26.111	-	72.355
Sold la 30 IUNIE 2019	**295.036**	**781.064**	**-**	**1.076.100**
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE				
Sold la 01 IANUARIE 2019	**269.194**	-	-	**269.194**
Reluări ale ajustărilor de depreciere	44.866	-	-	44.866
Sold la 30 IUNIE 2019	**224.328**	-	-	**224.328**
Sold la 01 IANUARIE 2019	**10.341**	**124.903**	**-**	**135.243**
Sold la 30 IUNIE 2019	**8.961**	**102.310**	**-**	**111.271**

Imobilizările necorporale la 30 iunie 2019, la valoarea netă 111.271 lei (01 ianuarie 2019: 135.243 lei), reprezintă partea neamortizată a licenţelor, documentatia tehnologica si programelor informatice utilizate.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

15. INVESTIŢII IMOBILIARE

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Valoare neta	430.636	430.636

	2019	01 IANUARIE 2019
Sold la 01 IANUARIE 2019	**430.636**	**430.636**
Achiziţii/vanzari investitii imobiliare	-	-
Alte castiguri din reevaluarea investitiilor imobiliare	-	-
Sold la 30 IUNIE 2019	**430.636**	**430.636**

Investiţiile imobiliare sunt proprietăţi imobiliare (terenuri, clădiri sau părţi ale unei clădiri) deţinute de societate în scopul închirierii, prin leasing operațional sau pentru creşterea valorii lor.

Valoarea veniturilor din inchirieri in semestrul I 2019 a fost de 158.958 lei. Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare in semestrul I 2019.

La 30 iunie 2019 societatea detine un numar de 3 proprietăţi comerciale care sunt închiriate terţilor pe bază de contracte cu valabilitate 12 luni cu posibilitate de prelungire.

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

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

16. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Sold la 01 IANUARIE 2019	**12.015.414**	**12.015.414**
Terenuri si constructii amplasament Aurel Vlaicu	-	-
Sold la 30 IUNIE	**12.015.414**	**12.015.414**

In AGOA din data de 22.01.2018 s-a hotarat vanzarea activului, proprietatea societatii, situat in Piatra Neamt, str. Aurel Vlaicu nr. 34 , judet Neamt, in suprafata de 23.235 mp, format din doua loturi in suprafata de 11.235 mp cu nr. Cadastral 2276/1 impreuna cu constructiile aferente, inscrise in CF nr. 53966 si terenul in suprafata de 12.000 mp cu nr. Cadastral 2276/2 impreuna cu constructiile aferente inscrise in CF nr. 54397.

Activul mai sus mentionat face obiectul unei promisiuni de vanzare – cumparare perfectata prin antecontractul incheiat la data de 23 martie 2018 in care au fost stabilite conditii suspensive care au dat nastere la obligatii bilaterale cu termen de indeplinire 18 mai 2019.

16. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII (CONTINUARE)

Prin HCA 1/14.05.2019 s-a aprobat incheierea unui act aditional la antecontract motivat de indeplinirea conditiilor suspensive, respectiv realizarea conditiilor de trafic, care impune aprobarea unui schimb de teren in suprafata de 442 mp cu vecinii, conditie realizata la data de 28.06.2019.
Prin incheierea actului aditional si modificarea conditiilor din antecontract s-a convenit de comun acord (HCA 1/11.06.2019) incheierea unui nou contract autentificat cu nr. 1891/13 iunie 2019, prin care se declara ca au fost indeplinite conditiile suspensive cu acceptarea transferului proprietatii si posesiei pana la data de 18.07.2019 odata cu plata „restului de plata".
Deoarece fata de Contractul mentionat a intervenit alipirea terenurilor intr-un singur lot si a aparut in tabloul de la Cartea funciara ultimul cumparator, s-a aprobat HCA nr 1/17.07.2019 incheierea unui act aditional la contract, plata „resului de plata" a fost realizata de ultimul cumparator, transferul dreptului de propriate si posesie s-a realizat prin factura de vanzare teren si constructii emisa in data de 18.07.2019.

17. STOCURI

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Materii prime şi materiale	2.015.590	1.687.562
Producţia în curs de execuţie	487.592	374.548
Semifabricate	66.904	64.749
Produse finite	13.991.734	14.425.463
Mărfuri	4.161.826	3.287.147
Ajustări depreciere	(868.687)	(1.363.391)
Stocuri la valoare netă	**19.854.959**	**18.476.079**

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

Ajustările pentru deprecierea stocurilor de materii prime, materiale, semifabricate, produse finite şi mărfuri se recunosc pentru acele stocuri care au mişcare lenta, sunt uzate fizic sau moral. Nu fac obiectul ajustării acele stocuri pentru care nu s-a putut estima dacă in perioada imediat următoare se vor da în consum sau dacă acele stocuri reprezintă stocuri de siguranţă.

Ajustarile pentru deprecierea stocurilor in suma de 868.687 lei provin din:

- ajustari materii prime si materiale: 53.163 lei
- ajustari matrite, sdv-uri: 206.642 lei
- ajustari produse finite: 542.722 lei
- ajustari marfuri: 66.160 lei

18. CREANŢE COMERCIALE

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Creanţe comerciale – stadiile 1 si 2	16.764.055	14.438.877
Creanţe comerciale – stadiul 3	2.066.407	2.064.778
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale – stadiile 1 si 2	(372.564)	(372.564)
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale – stadiul 3	(1.933.204)	(1.933.204)
Creanţe comerciale nete	**16.524.694**	**14.197.887**

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

La 30 iunie 2019, creanţele comerciale nete in suma de 16.524.694 lei (01 ianuarie 2019: 14.197.887 lei) sunt considerate in totalitate performante.

La 30 iunie 2019, Societatea are primite de la clienți sub forma de garanție, bilete la ordin și cecuri în suma de 92.486 lei (01 ianuarie 2019 in suma de 581.469 lei) conform clauzelor contractuale.

La 30 iunie 2019 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale în sumă totală de 2.305.768 lei (01 ianuarie 2019: 2.305.768 lei). Deprecierile s-au recunoscut atat datorita faptului ca nu există date certe din care să rezulte că aceste creanţe vor fi recuperate cat si pe baza aplicarii modelului de pierderi datorate creditarii (Expected Credit Loss) conform IFRS 9.

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

Evaluare individuala:

Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a creantelor comerciale, pe baza de depasire scadenta si a statutului de litigiu. Pentru creantele cu scadență depasita peste 365 de zile si aflate in litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

	Depreciere 30 IUNIE 2019	Valoare brută 30 IUNIE 2019	Depreciere 01 IANUARIE 2019	Valoare brută 01 IANUARIE 2019
Restante de peste 365 zile	1.933.204	2.066.406	1.933.204	2.064.778

Evaluare colectiva:

	Depreciere 30 IUNIE 2019	Valoare brută 30 IUNIE 2019	Depreciere 01 IANUARIE 2019	Valoare brută 01 IANUARIE 2019
Nerestante	145.883	10.146.752	145.883	12.005.231
Restante între 0 şi 30 de zile	40.915	440.470	40.915	795.002
Restante între 31 şi 60 de zile	22.402	1.194.932	22.402	478.500
Restante între 61 şi 90 de zile	22.673	1.470.783	22.673	237.879
Restante de peste 90 de zile	140.692	3.511.118	140.692	922.265
	372.564	**16.764.055**	**372.564**	**14.438.877**

18. CREANŢE COMERCIALE (continuare)

Creanţele comerciale nete ale Societăţii sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	**30 IUNIE 2019**	**01 IANUARIE 2019**
EUR	3.941	2.279
LEI	16.520.753	14.195.607
Total	**16.524.694**	**14.197.887**

19. ALTE CREANŢE

	30 IUNIE 2019	**01 IANUARIE 2019**
Debitori diverşi	198.243	217.032
Ajustare pentru alte creante	(177.663)	(201.922)
Furnizori – debitori	117.467	7.477
TVA de recuperat şi neeexegibilă	52.786	26.509
Impozit de recuperat	250.144	282.137
Alte creanţe	24.566	22.385
Total	**465.543**	**353.618**

Valoarea justă a altor creanţe reflectă valoarea lor mai puţin ajustarile pentru depreciere.
Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a debitorilor diversi pe baza de depasire scadenta si a statutului de litigiu. Pentru creantele cu scadență depasita peste 360 de zile si afalte in litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

19. ALTE CREANŢE (continuare)

	Depreciere 30 IUNIE 2019	Valoare brută 30 IUNIE 2019	Depreciere 01 IANUARIE 2019	Valoare brută 01 IANUARIE 2019
Restante de peste 365 zile	177.663	177.663	201.922	201.922

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

(i) Numerar și echivalente de numerar

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Casa, conturi la bănci şi echivalente de numerar	2.879.442	3.324.293
Valori de incasat	1.337	8.000
Acreditive in valuta	570.201	-
Total	**3.450.979**	**3.332.293**

La 30 iunie 2019 au fost efectuate compensari pentru datorii reciproce si girare de efecte comerciale in suma de 206.942 lei (01 ianuarie 2019 suma de 1.942.320 lei).

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

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Active financiare - Unitati de fond	250.027	246.452
Titluri de participare Transport Ceahlau SRL	51.000	51.000
Ajustare de valoare justa titluri de participare	(51.000)	(51.000)
Depozite bancare pe termen scurt	-	-
Total	**250.027**	**246.452**

Societatea deține la 30 iunie 2019 investiții in unitati de fond, la valoare justa, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții			
BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	13.591	250.027

21. CAPITAL ȘI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis şi vărsat la 30 iunie 2019	**23.990.846 lei**
Numărul acţiunilor subscrise şi vărsate la 30 iunie 2019	**239.908.460 acţiuni**
Valoarea nominală a unei acţiuni	0,10 lei
Caracteristicile acţiunilor emise, subscrise şi vărsate	Ordinare, nominative, dematerializate

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

La 30 iunie 2019 capitalul social al Societăţii nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 30 iunie 2019 este de 23.990.846 lei.

Structura acţionariatului Societăţii este:

30 IUNIE 2019	**Număr acţiuni**	**Sumă (lei)**	**%**
SIF Moldova	175.857.653	17.585.765,30	73,3020
NEW CARPATHIAN FUND	48.477.938	4.847.793,80	20,2068
Alţi acţionari, din care:			
- persoane juridice	3.110.951	311.095,10	1,2967
- persoane fizice	12.461.918	1.246.191,80	5,1944
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

01 IANUARIE 2019	**Număr acţiuni**	**Sumă (lei)**	**%**
SIF Moldova	175.857.653	17.585.765,30	73,3020
Roumanian Investment Fund. loc. Windward Caiman	48.477.938	4.847.793,80	20,2068
Alţi acţionari, din care:			
- persoane juridice	3.265.969	326.596,90	1,3613
- persoane fizice	12.306.900	1.230.690,00	5,1298
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

b. Rezerve

	30 IUNIE 2019	**01 IANUARIE 2019**
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	17.526.937	17.631.698
Rezerve legale	2.400.184	2.400.184
Alte rezerve	5.886.024	5.886.024
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama rezervelor	(3.488.012)	(3.504.773)
Total	**22.325.133**	**22.413.133**

21. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

b. Rezerve (continuare)

(i) Rezerve din reevaluare imobilizarilor corporale

Reevaluarea imobilizărilor corporale s-a efectuat după cum urmează:

- în anul 2005, pentru toate grupele de imobilizări corporale;
- în anul 2007 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcţii»;
- în anul 2010 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcţii»;
- în anul 2013 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcţii»;
- în anul 2018 pentru imobilizările corporale din grupa: «Terenuri» si «Construcţii».

(ii) Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitalul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 30 iunie 2019 este de 2.400.184 lei (01 ianuarie 2019: 2.400.184 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

(iii) Alte rezerve

Alte rezerve cuprind sume repartizate în anii 1991 - 2018 şi reprezintă:

	Suma
Alte rezerve - având ca sursă de constituire profitul	5.499.918
Alte rezerve - având ca sursă de constituire facilităţi fiscale	354.563
Alte rezerve - având ca sursă vânzări de mijloace fixe	29.888
Alte rezerve - având ca sursă de constituire dividende prescrise	1.655
TOTAL	**5.886.024**

22. REZULTATUL PE ACŢIUNE

Rezultatul pe acţiune este calculat prin împărţirea profitului net atribuibil acţionarilor societăţii aferent semestrului I 2019 în valoarea de 634.141 lei (01 ianuarie 2019: 3.164.476 lei) la numărul acţiunilor ordinare aflate în circulaţie de 239.908.460 acţiuni (01 ianuarie 2019: 239.908.460 acţiuni).

Profitul atribuibil acţionarilor ordinari	**30 IUNIE 2019**	**01 IANUARIE 2019**
Profitul perioadei	634.141	3.164.476
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe actiune	0,0026	0,0132

23. ÎMPRUMUTURI

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

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Datorii pe termen lung	**1.213.709**	**1.371.676**
Imprumuturi bancare pe termen lung	1.114.201	1.237.548
Datorii privind leasingul financiar	99.508	134.128
Datorii pe termen scurt	**377.406**	**412.715**
Imprumuturi bancare pe termen scurt	284.480	280.202
Datorii din leasing financiar	0	3.432
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	92.926	129.081

La 30 iunie 2019 societatea are contractat un credit de investitii in valoare de 420.000 euro pe o perioada de 14 ani in vederea achizitiei unui echipament de taiat cu laser Bystronic model BySprint Fiber 3015 cu generator laser fibra 6000W. Creditul de investitii este garantat cu ipoteca mobiliara asupra bunului mai sus mentionat.

Valoarea contabila neta la 30.06.2019 este de 295.386 euro.

Rate de capital aferente leasingurilor financiare

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Până la 1 an	92.926	129.081
Între 1 şi 5 ani	99.508	134.128

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.

24. VENITURI AMÂNATE

Subventii	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
La inceputul perioadei	**-**	**-**
Recunoscute în contul de profit si pierdere	-	-
La sfarsitul perioadei	**-**	**-**

Venituri amanate	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
La inceputul perioadei	**-**	**-**
Constituite in timpul anului	-	-
Recunoscute în contul de profit si pierdere	-	-
La sfarsitul perioadei	**-**	**-**

25. PROVIZIOANE

	Garanţii	Beneficii angajati	Alte provizioane	Total
Sold la 01 IANUARIE 2019	**58.208**	**328.671**	**188.276**	**575.155**
Provizioane constituite în cursul perioadei	-	-	95.522	95.522
Provizioane reluate în cursul perioadei	-	13.242	102.328	115.570
Sold la 30 IUNIE 2019	**58.208**	**315.429**	**181.470**	**555.107**
Pe termen lung	**-**	**315.429**	**-**	**315.429**
Curente	**58.208**	**-**	**181.470**	**239.678**

Garantii

Provizioanele pentru garantii in suma de 58.208 lei s-au constituit tinand cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru masinile agricole aflate in perioada de garantie.

Beneficii angajaţi

Provizioanele în sumă de 315.429 lei sunt constituite pentru beneficiile acordate angajaților la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea ca urmare unor prevederi din contractul colectiv de munca.

Alte provizioane

Alte provizioane existente în sold la 30 iunie 2019 reprezintă:

- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 48.717 lei;
- provizion pentru riscul de retur produse finite si marfuri în sumă de 122.593 lei;
- provizion pentru campanie de marketing in suma de 10.160 lei.

26. DATORII COMERCIALE

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Datorii comerciale – termen scurt	4.572.837	2.033.948
Furnizori de investitii	43.912	81.542
Furnizori – facturi nesosite	87.205	55.564
Datorii comerciale comisioane de acordat distribuitorilor	998.302	1.218.973
Total	**5.702.256**	**3.390.027**

27. ALTE DATORII

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Asigurări sociale şi alte impozite şi taxe	853.056	718.497
Garantii chiriasi	12.690	21.139
Dividende de platit	86.982	86.982
Avansuri incasate	2.274.465	2.163.829
Alţi creditori, inclusiv salariati	81.805	258.984
Total	**3.308.998**	**3.249.431**

Societatea are incasat un avans in suma de 2.274.465 lei in baza antecontractului de vanzare cumparare incheiat in 18 mai 2018 ce are ca obiect vanzarea activului, proprietatea societatii, situat in Piatra Neamt, str. Aurel Vlaicu nr. 34 , judet Neamt.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

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

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

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

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

a. Riscul de credit

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

Activele financiare, care pot supune Societatea riscului de incasare, sunt in principal creantele comerciale si disponibilitatile banesti. Societatea a pus in practica o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de produse se realizeaza catre clienti cu o incasare corespunzatoare. Valoarea creantelor neta de ajustarile pentru depreciere reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare. Situatia pe vechimi a creantelor este prezentata in nota 18, Creante.

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

a. Riscul de credit (continuare)

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

Numerarul şi echivalentele de numerar sunt plasate numai în instituţii bancare de prim rang, considerate ca având o solvabilitate ridicată.

Expunerea la riscul de credit

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

	30 IUNIE 2019	**01 IANUARIE 2019**
Creanţe comerciale	16.524.694	14.197.887
Alte creante	465.543	353.618
Titluri de plasament si depozit bancar	250.027	246.452
Numerar şi echivalente de numerar	3.450.979	3.332.293
	20.691.243	**18.130.250**

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

	30 IUNIE 2019	**30 IUNIE 2018**
Piaţa internă	16.017.464	18.085.692
Alte regiuni	194.178	664.878
- Zona UE	119.381	637.096
- Zona NON-UE	74.797	27.782
Total cifra de afaceri bruta	**16.211.642**	**18.750.570**

Societatea nu are nicio expunere semnificativă faţă de un singur partener şi nu înregistrează o concentrare semnificativă a cifrei de afaceri pe o singură zonă geografică.

Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 24 de distribuitori repartizaţi pe întreg teritoriul ţării, cei mai importanţi fiind localizaţi în zonele preponderent agricole.

Volumul de vânzări realizat prin distribuitori a fost de 62% iar vânzările directe către beneficiarii interni au fost de 38%.

Pe piaţa externă volumul de vânzări a fost realizat în proporţie de 1% din cifra de afaceri. Pe această piaţă se menţine legătura cu clienţii tradiţionali care cunosc şi promovează produsele societăţii. Riscul de credit, incluzând şi riscul de ţară în care clientul îşi desfaşoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci cand se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit - încasări în avans.

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

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

a. Riscul de credit (continuare)

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

La 30 iunie 2019 valorile contabile nete ale numerarului si echivalentelor de numerar, furnizorilor si clientilor, angajamentelor si datoriilor pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorita scadentelor pe termen scurt.

b. Riscul de lichiditate

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

În general Societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operaţionale preconizate, inclusiv pentru achitarea obligaţiilor financiare

În scopul gestionării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie sunt monitorizate şi analizate săptâmânal, lunar, trimestrial şi anual în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate.

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadenţele contractuale ale activelor si datoriilor financiare sunt următoarele:

La 30 IUNIE 2019	**Valoare contabila**	**0 – 12 luni**	**Mai mult de 1 an**
Active financiare			
Numerar şi echivalente de numerar	3.450.979	3.450.979	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	250.027	250.027	-
Creante comerciale si alte creante	16.990.237	16.990.237	-
Total active financiare	**20.691.244**	**20.691.243**	**-**
Datorii financiare			
Descoperiri de cont	(705.094)	(705.094)	-
Credit investitii	(1.398.681)	(284.480)	(1.114.201)
Imprumuturi leasing	(192.434)	(92.926)	(99.508)
Datorii comerciale şi alte datorii	(9.011.255)	(9.011.255)	-
Total datorii financiare	**(11.307.464)**	**(10.093.755)**	**(1.213.709)**
Net	**9.383.780**	**10.597.488**	**(1.213.709)**

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

b. Riscul de lichiditate (continuare)

La 01 IANUARIE 2019	Valoare contabila	0 – 12 luni	Mai mult de 1 an
Active financiare			
Numerar şi echivalente de numerar	3.332.293	3.332.293	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	246.452	246.452	-
Creante comerciale si alte creante	14.551.505	14.551.505	-
Total active financiare	**18.130.250**	**18.130.250**	**-**
Datorii financiare			
Credit investitii	(1.517.750)	(280.202)	(1.237.548)
Imprumuturi leasing	(266.641)	(132.513)	(134.128)
Datorii comerciale şi alte datorii	(6.639.458)	(6.639.458)	-
Total datorii financiare	**(8.423.849)**	**(7.052.173)**	**(1.371.676)**
Net	**9.706.401**	**11.078.077**	**(1.371.676)**

c. Riscul de piață

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

Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR. Diferentele rezultate sunt incluse in Situația rezultatului global si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei. Societatea detine la 30 iunie 2019 numerar si echivalente de numerar, creante comerciale și datorii comerciale in valuta, restul activelor financiare si datoriilor financiare sunt denominate in lei.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de piață (continuare)

Analiza de senzitivitate

30 IUNIE 2019	EUR 1 EUR = 4,7351	RON 1 RON	TOTAL
Numerar si echivalente de numerar	572.785	2.878.194	3.450.979
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	250.027	250.027
Creante comerciale si alte creante	6.053	16.984.184	16.990.237
Total active financiare	**578.838**	**20.112.405**	**20.691.243**
Descoperiri de cont	(705.094)	-	(705.094)
Credit investitii	(1.398.681)	-	(1.398.681)
Imprumuturi leasing	(192.434)	-	(192.434)
Datorii comerciale si alte datorii	(2.908.690)	(6.102.565)	(9.011.255)
Total datorii financiare	**(5.204.899)**	**(6.102.565)**	**(11.307.464)**

01 IANUARIE 2019	EUR 1 EUR = 4,6639	RON 1 RON	TOTAL
Numerar si echivalente de numerar	8.267	3.324.026	3.332.293
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	246.452	246.452
Creante comerciale si alte creante	5.040	14.546.465	14.551.505
Total active financiare	**13.307**	**18.116.943**	**18.130.250**
Credit investitii	(1.517.750)	-	(1.517.750)
Imprumuturi leasing	(266.641)	-	(266.641)
Datorii comerciale si alte datorii	(1.108.269)	(5.531.189)	(6.639.458)
Total datorii financiare	**(2.892.660)**	**(5.531.189)**	**(8.423.849)**

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

Impactul asupra profitului Societăţii a unei modificări de ± 5% a cursului de schimb RON/EUR, la 30 iunie 2019, toate celelalte variabile rămânând constante, este de ± 231.303 lei (01 ianuarie 2019: de ±143.968 lei).

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

d. Gestionarea capitalului

Obiectivele Societăţii în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecţia şi capabilitatea de a-şi recompensa acţionarii, de a menţine o structură optima a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

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

	30 IUNIE 2019	01 IANUARIE 2019
Datorii financiare	**11.307.464**	**8.423.849**
Numerar şi echivalente de numerar	3.450.979	3.332.293
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	250.027	246.452
Capitaluri proprii	**56.976.461**	**56.325.559**
Indicatorul datoriei nete	**0,13**	**0,09**

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(a) Impozitarea

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

(b) Angajamente

La 30 iunie 2019 Societatea are emisa o scrisoare de garantie astfel:

Banca	Beneficiar	Valoare	Valuta	Data emiterii	Data scadentei
Banca Transilvania	CNHI International SA	300.000	euro	16.02.2016	15.07.2021

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

(c) Asigurări încheiate

La 30 iunie 2019 Societatea are încheiate poliţe de asigurare pentru imobilizări corporale.

(d) Actiuni in instanta

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

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

La 30 iunie 2019, Societatea este implicată 101 de acțiuni în instanță. Managemenul estimeaza ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact asupra pozitiei financiare a Societatii.

(e) Program de conformare calitate - mediu

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

30. PĂRŢI AFILIATE

SIF Moldova este acţionar majoritar la Mecanica Ceahlău SA, deţinând 73,3020 % din totalul acţiunilor. Societatea face parte din perimetrul de consolidare al SIF MOLDOVA.

NEW CARPATHIAN FUND este actionar semnificativ la Mecanica Ceahlau SA, detinand 20,2068 % din totalul actiunilor.

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

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

Entitatea	**Natura relaţiei**
SIF Moldova	Societate mamă
NEW CARPATHIAN FUND	Acţionar semnificativ
Transport Ceahlau SRL	Societate afiliată

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

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 30 iunie 2019 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

	30 IUNIE 2019	**01 IANUARIE 2019**
Acțiuni necotate la 01 ianuarie 2019	**51.000**	**51.000**
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 30 iunie 2019	**-**	**-**

30. PĂRŢI AFILIATE (continuare)

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

Situaţia miscărilor titlurilor de participare la 30 iunie 2019, este următoarea:

			Procentul de participare	
	Data achiziţiei	Data vanzarii	30 iunie 2019	01 ianuarie 2019
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28%	24,28%

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

In semestrul I 2019 Societatea nu a avut tranzactii cu Transport Ceahhau SRL.

Situatia creantelor si datoriilor cu Transport Ceahlau este urmatoarea:

	30 iunie 2019	01 ianuarie 2019
Alte creante	113.817	138.076
Ajustare pentru alte creante	(113.817)	(138.076)
Alte creante nete	-	-
Datorii comerciale	4.951	33.004

Societatea aplică aceleași politici interne în relațiile contractuale cu entitățile afiliate ca și în relațiile cu ceilalti parteneri contractuali cu care societatea nu se află în relații speciale.

Tranzacţii cu personalul cheie de conducere

Împrumuturi acordate directorilor
Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administraţie, conducere şi de supraveghere la 30 iunie 2019.

Beneficii ale personalului cheie de conducere

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

a) Drepturi salariale acordate

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Contracte de management	330.037	303.719
Membri Consiliul de Administratie	243.409	238.771

b) Soldul aferent la 30 iunie

	30 IUNIE 2019	30 IUNIE 2018
Contracte de management	15.472	10.410
Membri Consiliu de Administratie	-	-

Situatiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie, în data de 26 iulie 2019 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar

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

DECLARAŢIE

In conformitate cu prevederile Legii 24/2017 si a Regulamentului 5/2018 al ASF, subsemnaţii Sorin Ion Molesag - director general şi Oana Chirila - director financiar, responsabil cu intocmirea Situatiilor financiare la data de 30 iunie 2019, declaram urmatoarele:

- Situaţiile financiare la 30 iunie 2019 au fost intocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară („IFRS") adoptate de Uniunea Europeana, in conformitate cu cerintele normelor de contabilitate din Romania reglementate prin Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata si actualizata, ale Ordinului 2844 din 2016 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara;
- Situaţiile financiare la 30 iunie 2019 oferă o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere, societatea îşi desfăşoară activitatea în condiţii de continuitate;
- Raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii, precum si o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate;
- Nu avem cunostinta, la data prezentei declaratii, despre alte informatii, evenimente, imprejurari care sa altereze in mod semnificativ declaratiile de mai sus.

Prezenta declaratie a fost data astazi 26.07.2019 la sediul emitentului Mecanica Ceahlau SA.

DIRECTOR GENERAL,

Sorin Ion Molesag

DIRECTOR FINANCIAR,

Oana Chirila