Raportul Anual al Societatii Mecanica Ceahlau SA
2019

Raport anual conform:	Legii nr. 31/1990 R; Legea 297/2004; Regulamentul CNVM nr. 1/2006 ; Codul BVB; Ordinul M.F.P. nr. 40/2013
Pentru exerciţiul financiar	2019
Data raportului:	23.04.2020
Denumirea societăţii emitente:	**Mecanica Ceahlău SA**
Sediul social:	Piatra Neamţ, str. Dumbravei nr.6, jud. Neamţ Cod poştal 610202
Telefon/fax	tel: 0233/215820; 0233/211104; fax 0233/216069
Web	www.mecanicaceahlau.ro
E-mail	ceahlau@mecanicaceahlau.ro
Cod de identificare fiscală	RO 2045262
Număr în Registrul Comerţului	J27 / 8 / 08.01.1991
Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucureşti – categoria Standard Cod MECF
Capitalul social subscris şi vărsat	23.990.846 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA	Ordinare, comune, nominative, dematerializate şi evidenţiate prin înregistrare în cont

1) ANALIZA ACTIVITĂŢII SOCIETĂŢII

1.1. a) Descrierea activităţii de bază a societăţii

Obiectul de activitate - Mecanica Ceahlău are ca principal domeniu de activitate producerea de maşini agricole şi forestiere, COD CAEN 283. Activitatea principală este "Fabricarea maşinilor şi utilajelor pentru agricultură şi exploatări forestiere" - COD CAEN 2830.

Principalele maşini şi echipamente agricole fabricate şi comercializate de Mecanica Ceahlău acoperă întreaga gama de lucrări, de la pregătirea solului în vederea însămânţării şi până la intretinere culturi si recoltare: pluguri reversibile, scarificatoare, cultivatoare, grape cu discuri si grape cu discuri independente, combinatoare, semanatori pentru plante prasitoare cu patina sau dublu disc, semanatori pentru paioase cu patina sau dublu disc, prasitori, masini de imprastiat ingrasaminte solide, echipamente de erbicidat tractate si purtate, atomizoare, greble, cositori, si masini de balotat.

In anul 2019 a continuat cu succes parteneriatul cu CNH Industrial, pentru distribuirea in Romania a tractoarelor Steyr, majoritatea fermierilor achizitioneaza tractoare si masini agricole de la acelasi furnizor, aceasta fiind un avantaj competitiv sub aspect financiar prin acces mult mai facil la achizitiile pe fonduri nerambursabile cat si de imagine.

De asemenea au continuat parteneriatele cu Projet din grupul Bargam Italia pentru distribuirea masinilor de erbicidat si a autopropulsatelor, cu Stoll Germania pentru distribuirea in Romania a incarcatoarelor frontale pentru tractoare si parteneriatul cu producatorul de remorci Bellucci & Rossini Italia pentru asamblarea si distribuirea sub licenta a remorcilor de la 4 la 20 to.

Societatea are implementat Sistemul de Management Integrat „Calitate-Mediu" certificat de către auditorul extern TÜV THÜRINGEN pentru sistemele de management ISO 9001: 2015 şi ISO 14001: 2015.

1.1. b) Precizarea datei de înfiinţare a societăţii

Cadrul legal - Mecanica Ceahlău S.A. este societate pe acţiuni, înfiinţată prin Hotărârea de Guvern nr. 1254 / 04.12.1990, în Piatra Neamţ, judeţul Neamţ.

1.1. c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societăţii în timpul exerciţiului financiar

Sediul secundar la adresa Bucuresti, Sectorul 1, Calea Grivitei, nr.136, imobil "Corp cladire A " Et.1, Camera E1-I2, incadrat in clasa CAEN: „Activitati proprii de birou pentru societate", conform hotararii H.C.A. nr. 1 din 06.09.2019.

Sediul secundar (punct de lucru) la adresa Judetul Timis, Comuna Giarmata, Localitatea Giarmata, Str. Calea Timisoarei nr. 24-26, conform hotararii CA nr. 1 din 25.05.2018.

Sediile secundare sunt fara obligatii declarative si de plata.

1.1. d) Descrierea achiziţiilor şi / sau înstrăinărilor de active

d). 1 Achiziţii

In anul 2019 s-au realizat, conform Programului de investitii, lucrari de investitii în valoare totală de 593.355 lei din surse proprii de finantare si leasing financiar pe următoarele capitole:

Denumire investitie	Valoare (lei)	Surse de finantare	Investitii noi	Modernizari
ACTIVITATEA DE PRODUCTIE	261.861	surse proprii	91.078	170.783
LOGISTICA SI VANZARI	262.557	surse proprii +leasing	262.557	
SOFT-URI SI APLICATII IT	9.196	surse proprii	9.196	
ACTIVITATEA DE SERVICE	59.741	surse proprii	4.006	55.735
TOTAL INVESTITII	**593.355**		**366.837**	**226.518**

d). 2 Înstrăinări

In anul 2019 au fost vandute 2 mijloace fixe nefunctionale: autoturism VW si motostivuitor Diesel OM XD de capacitate 3 to.

In anul 2019 au fost casate un număr de 58 mijloace fixe integral amortizate care nu mai aduceau beneficii economice viitoare, aprobata prin Hotărârea CA.

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.

In anul 2019 s-a finalizat tranzactia privind vanzarea activului mai sus mentionat. Astfel in data de 18.07.2019 in baza contractului de vanzare cumparare s-a realizat transferul dreptului de proprietate prin factura de vanzare teren si constructii emisa in data de 18.07.2019, plata „restului de plata" fiind realizata de ultimul cumparator. Castigul brut a fost in suma de 11.336.548 lei.

1.1.e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activităţii societăţii

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Societatea prezintă principalii indicatori realizaţi în anul 2019:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018*retratat	2019/2018 %
Cifra de afaceri neta	29.500.719	31.125.000	95%
Cheltuieli privind materiale si consumabile	(18.279.305)	(17.370.785)	105%
Marja Bruta	11.221.414	13.754.215	82%
Cheltuieli Operaționale	(14.847.785)	(13.522.919)	110%
Rezultatul Activităților Operaționale	8.136.939	857.748	949%
Rezultatul Financiar Net	(43.133)	(171.856)	25%
Rezultatul înainte de impozitare	8.093.806	685.892	1180%
(Cheltuiala)/Venit net cu impozitul pe profit curent si impozitul	(1.611.645)	142.824	-1083%

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018*retratat	2019/2018 %
amanat			
Rezultat net	6.482.161	828.716	782%
Număr mediu salariaţi	121	148	82%

a) Profit / pierdere

În exercițiul financiar 2019 Mecanica Ceahlău a înregistrat din activități operaționale un rezultat pozitiv in suma de 8.136.939 lei, un rezultat financiar net negativ in suma de 43.133 lei, rezultând un câștig brut în suma de 8.093.806lei.

b) Cifra de afaceri

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Vânzări de bunuri	30.228.171	33.217.594
Reduceri comerciale acordate distribuitorilor	(1.351.126)	(2.690.905)
Venituri nete din vanzarea de bunuri	**28.877.045**	**30.526.689**
Venituri din vanzarea de produse reziduale	525.584	520.809
Prestari de servicii	98.090	77.502
Total cifra de afaceri neta	**29.500.719**	**31.125.000**

Cifra de afaceri bruta a Societății înregistrată la 31 decembrie 2019 este de 30.851.845 lei (la 31 decembrie 2018: 33.815.905 lei), din care 239.515 lei la export (la 31 decembrie 2018: 835.988 lei) și 30.612.330 lei la intern (la 31 decembrie 2018: 32.979.917 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vânzări s-au acordat reduceri comerciale sub forma de bonusuri conform contractelor in vigoare in suma de 1.351.126 lei la 31 decembrie 2019 respectiv 2.690.905 lei la 31 decembrie 2018 rezultand o cifra de afaceri neta in suma de 29.500.719 lei la 31 decembrie 2019 respectiv 31.125.000 lei la 31 decembrie 2018. Bonusul comercial acordat distribuitorilor conform contractelor in vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 31.12.2019 respectiv 31.12.2018.

In anul 2019 societatea a realizat **alte venituri** dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Venituri din despăgubiri şi penalităţi	4.278	8.407
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	299.701	483.871
Alte venituri operaţionale	122.783	134.174
Total Alte venituri	**426.762**	**626.452**

c) Costuri

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Costul privind materiale si consumabile	(18.279.305)	(17.370.785)
Cheltuieli privind utilitățile	(445.177)	(530.536)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli assimilate	(6.869.566)	(7.540.129)

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Alte cheltuieli administrative	(2.465.234)	(2.335.712)
Alte cheltuieli operationale	(614.073)	(566.249)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor si cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	(1.503.466)	(1.422.237)
Ajustari de valoare asupra activelor curente	(2.640.630)	(3.037.231)
Castig/pierdere din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(299.861)	240.215
Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor	(3.658)	57.778
Castiguri / pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	2.173	(43.008)
Castiguri / pierderi din reevaluarea investitiilor imobiliare	(8.293)	1.654.191
Costuri	**(14.847.785)**	**(13.522.919)**

Ponderea principală în totalul cheltuielilor operationale este deţinută de costul materiilor prime si materialelor consumabile, a marfurilor in distributie, urmate de cheltuieli cu salariile, indemnizatii si asimilate salariilor si cheltuieli administrative (cu prestatiile externe).

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile, sconturile sau discount-urile acordate pentru plati in avans şi diferenţele de curs valutar. In anul 2019 cheltuielille cu dobanzile (inclusiv aferente contractelor de leasing) sunt in suma de 55.504 lei, cheltuielile din diferente de curs valutar sunt in suma de 152.149 lei, iar cheltuielile cu discount-urile sunt in suma de 113.602 lei.

d) Procent din piaţă deţinut

Societatea deţine un segment important din piaţa masinilor si echipamentelor agricole pentru semanatori plante prăşitoare şi semănători plante păioase. Produsele au fost modernizate pe parcursul anului 2019 prin aplicarea rezultatelor cercetarilor din domeniul agriculturii, a pregătirii si însămânţării solului.

Cota de piaţă evaluată pentru aceste produse se situează între 20 şi 30% în ceea ce priveşte numărul de unităţi vândute.

e) Lichiditate (disponibil în cont, depozite, etc.)

Numerar, conturi curente si echivalente de numerar	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Numerar	12.020	3.872
Conturi curente	2.622.812	3.320.421
Efecte de incasat	-	8.000
Numerar şi conturi curente – valoare brută	**2.634.832**	**3.332.293**

Conturile curente deschise la bănci sunt în permanenţă la dispoziţia Societăţii şi nu sunt restricţionate.

Depozite plasate la banci	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Depozite bancare la termen	18.800.000	-
Pierderea de credit aşteptată	(1.573)	-
Total depozite plasate la banci	**18.798.427**	**-**

Depozitele bancare sunt în permanenţă la dispoziţia Societăţii şi nu sunt restricţionate.

Societatea deține la 31 decembrie 2019 investiții in unitati de fond evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, dupa cum urmeaza:

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	253.859

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societăţii

Descrierea principalelor produse realizate şi marfuri distribuite

Obiectul principal de activitate este producerea si comercializarea de masini şi echipamente agricole.

In structura productiei in anul 2019 ponderea semnificativa o constituie gama de semanatori pentru plante prăşitoare, semănători (mecanice sau pneumatice) pentru plante păioase cu un procent de 34%, urmata de gama de combinatoare cu un procent de 20% si gama de cultivatoare 15%.

Pe langa gama de masini si echipamente agricole productie proprie, Societatea comercializeaza tractoare, incarcatoare frontale, masini de erbicidat, masini de balotat, remorci, etc.

a). Principalele pieţe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu şi metodele de distribuţie

Produsele comercializate de Societate sunt destinate atât pieţei interne cât şi pieţei externe.

În anul 2019 piaţa internă a fost principala piaţă de desfacere, volumul de vânzări de pe această piaţă reprezentând 99% din cifra de afaceri.

Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 34 de distribuitori repartizaţi pe întreg teritoriul ţării, cei mai importanţi fiind localizaţi în zonele preponderent agricole.

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.

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

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

Pondere în cifra de afaceri / Produse	2017	2018	2019
Semănători	41%	32%	29%
Utilaje pentru pregatirea solului	19%	22%	15%
Utilaje pentru intretinerea culturilor	7%	8%	6%
Marfuri in distributie	26%	28%	38%
Piese de schimb	3%	7%	9%
Altele	4%	3%	3%

c. Produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanţial de active în viitorul exerciţiu financiar precum şi stadiul de dezvoltare al acestor produse

In anul 2019 s-a continuat intr-un ritm sustinut programul de dezvoltare a portofoliului propriu de produse din punct de vedere inovatie, calitate si aspect.

I. Principalele direcţii în vederea diversificării ofertei de produse in anul 2019 au fost:

1. **proiectarea şi omologarea de maşini agricole noi** aplicand rezultatele cercetarilor din domeniul agriculturii in special a pregătirii si însămânţării solului. In aceasta directie au fost proiectate, executate, testate un numar de 9 produse noi:

- *cultivator greu* cu latime de lucru de 3m. CULTIVATORUL GREU de 3 m este destinat la dezmiriştirea solului pe întreaga suprafaţă, cu efect de amestecare intensivă. Prelucrează solul până la adâncimea de 35 cm, înlocuind astfel aratul. Încorporează excelent în sol a resturile vegetale.
- *combinator purtat VIBROMIXT cu discuri ondulate*, cu latime de 4,2 m utilizat pentru pregatirea patului germinativ dupa arat sau scarificat. Combinatorul este dotat cu baterii cu discuri ondulate, organe active elastice, lame de nivelare si tavalugi cu lame zimtate, care asigura prelucrarea solului dintr-o sigura trecere cu viteza marita;
- *semanatoarea de precizie pe 6 si 8 randuri cu brazdar dublu disc si fertilizare SPC6 PHOENIX, SPC8 PHOENIX* destinata semanatului de precizie al plantelor prasitoare (porumb, floarea-soarelui si altele asemanatoare ca forma si dimensiuni) pe terenuri plane sau cu panta de maxim 8 grade, folosind un distribuitor de seminte pneumatic .
- *semanatoarea universala purtata pe 32 randuri cu brazdare dublu disc - SUP32LM, SUP32RM* destinata pentru semanatul pe 32 randuri a semintelor plantelor de cultura: grau, orz, ovaz, mazare, mei, rapita, mac, in, marar, trifoi, lucerna si alte asemanatoare ca marime si forma.
- *semanatoarea universala purtata pe 24 randuri cu brazdare dublu disc – SUP24LM, SUP24RM* destinata pentru semanatul pe 24 randuri a semintelor plantelor de cultura: grau, orz, ovaz, mazare, mei, rapita, mac, in, marar, trifoi, lucerna si alte asemanatoare ca marime si forma.
- *semanatoarea universala purtata cu brazdare dublu disc cu latime de lucru de 3m – SUP 300DIAMANT* destinata pentru semanatul pe latimea de 3 m a semintelor plantelor de cultura: grau, orz, ovaz, mazare, mei, rapita, mac, in, marar, trifoi, lucerna si alte asemanatoare ca marime si forma.
- *semanatoarea universala purtata cu brazdare dublu disc cu latime de lucru de 4m – SUP 400DIAMANT* destinata pentru semanatul pe latimea de 4 m a semintelor plantelor de cultura: grau, orz, ovaz, mazare, mei, rapita, mac, in, marar, trifoi, lucerna si alte asemanatoare ca marime si forma.
- *semanatoarea de precizie pe 6 randuri cu brazdar dublu disc si fertilizare SAFIR 6* destinata semanatului de precizie al plantelor prasitoare (porumb, floarea-soarelui si altele asemanatoare ca forma si dimensiuni) pe terenuri plane sau cu panta de maxim 8 grade, folosind un distribuitor de seminte pneumatic .
- *semanatoarea de precizie pe 8 randuri cu brazdar dublu disc si fertilizare SAFIR 8* destinata semanatului de precizie al plantelor prasitoare (porumb, floarea-soarelui si altele asemanatoare ca

forma si dimensiuni) pe terenuri plane sau cu panta de maxim 8 grade, folosind un distribuitor de seminte pneumatic .

2. **modernizarea maşinilor si echipamentelor agricole din portofoliu,** prin imbunatatirea caracteristicilor tehnice si constructive in vederea eficientizarii proceselor de fabricatie la un numar de 18 utilaje grupate astfel:

   - *combinatoare* – modificari in procesul tehnologic de fabricatie si modenizari constructive;
   - *grape cu discuri individuale* – proiectare suport discuri;
   - *semanatori prasitoare* - modernizari constructive in vederea cresterii fiabilitatii si andurantei precum si modernizari la distributia si reglajul ingrasamintelor;
   - *semanatori paioase* - modernizari constructive in vederea cresterii fiabilitatii si andurantei dar si modernizari la distributia semintelor;
   - *grape* - modificari in procesul tehnologic de fabricatie si modenizari constructive;
   - *prasitoare* - modernizari constructive in vederea cresterii fiabilitatii si andurantei precum si modernizari la distributia si reglajul ingrasamintelor;
   - *tren de transport* pentru semanatorile de prasitoare pe 8 randuri;
   - *Tiranti de rigidizare* - pentru semanatorile de prasitoare pe 8 randuri
   - *Reproiectare sistem de blocare a marcatoarelor in transport* - la toate semanatorile;

II. Principalele direcţii stabilite în vederea diversificării ofertei de produse pentru anul 2020

Programul de cercetare & dezvoltare 2020 cuprinde obiective in vederea diversificarii ofertei de masini si utilaje pentru agricultura si exploatari forestiere, grupate in doua capitole:

1. **proiectarea şi omologarea de maşini agricole noi** cunoscând rezultatele cercetarilor din domeniul agriculturii, a pregătirii si însămânţării solului.
2. **modernizarea maşinilor maşinilor si echipamentelor agricole din portofoliu** prin elaborarea de documentaţii constructive si tehnologice.

Realizarea obiectivelor in vederea diversificarii ofertei de produse pentru anul 2020 se va desfasura prin implementarea succesivă a mai multor activitati specifice inovarii tehnico-constructive si tehnologice în corelaţie cu programul de fabricaţie.

1.1.3 Evaluarea activităţii de aprovizionare tehnico – materială (surse indigene, surse import)

In anul 2019 activitatea de achizitii s-a desfasurat in conditii normale, asigurandu-se la timp baza materiala necesara activitatii de productie in baza programelor lunare si trimestriale de la furnizori de pe piata interna, de la furnizori din UE cat si din afara UE.

In anul 2019 activitatea de achizitii s-a confruntat cu o crestere medie de 5% la materiile prime din otel (table, otel rotund, otel patrat, profile, tevi constructii, tevi patrate)

La repere turnate din otel si fonta preturile s-au mentinut nefiind cresteri fata de 2018.

La organe active preturile de achizitii s-au mentinut cu exceptia unor repere la care au fost cresteri de 5% fata de 2018.

In anul 2019 s-au mentinut parteneriatele cu furnizori externi de repere turnate ale caror preturi de achzitii au fost cu aproximativ 20% mai mici decat cele achizitionate de pe piata interna repere care au fost achizitionate gata prelucrate cum ar fi: roti dintate, repere turnate din fonta si otel, discuri si talere, arcuri elicoidale, distribuitoare de seminte si ingrasamant, etc.

In anul 2019 nu s-au mai externalizat alte repere, acestea fiind executate in continuare in societate cu exceptia reperelor turnate si a organelor active.

Relatiile comerciale cu partenerii nostri s-au desfasurat in baza contractelor de vanzare- cumparare prin care au fost reglementate conditiile de livrare, transport si modalitati de plata.

1.1.4. Evaluarea activităţii de vânzare

a) Descrierea evoluţiei vânzărilor secvenţial pe piaţa internă şi/sau externă şi a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu şi lung

Cifra de afaceri bruta a Societătii aferentă anului 2019 este de 30.851.845 lei (la 31 decembrie 2018: 33.815.905 lei).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producţiei proprii în proporţie de 54%. Ponderea vanzarilor de produse in distributie: tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projet, incarcatoare frontale Stoll, remorci Belucci in cifra de afaceri este in 2019 de 38%, iar ponderea altor produse in distributie este de 8%.

Pe piaţa externă volumul de vânzări a fost realizat în proporţie de 1% din cifra de afaceri.

b) Descrierea situaţiei concurenţiale în domeniul de activitate al societăţii, a ponderii pe piaţă a produselor sau serviciilor societăţii şi a principalilor competitori

Competitorii cu care societatea se confruntă pe piaţă sunt:

- *producători consacraţi*, cu renume în domeniu din UE, care practică preţuri relativ mari şi care urmăresc în primul rând cucerirea pieţii şi obţinerea poziţiei de lider de piaţă. Aceste firme (Maschio-Gaspardo, Vogel Noot, Class, Lemken, New Holand, John Deere, Case, Horsch Germania, Kuhn, Amazone, Sulky, Sola, Lamusa) dispun de o susţinere financiară proprie care le permite atat promovarea proiectelor investiţionale realizate de fermele mari cu ajutorul fondurilor europene cat şi finanţarea unor nivele importante de stocuri de produse proprii oricând la dispoziţia pieţii. Aceste firme îşi permit să acorde şi importante facilităţi clienţilor şi retailerilor.
- *producători de maşini agricole* din Polonia, Ucraina, Bulgaria, India Mahindra & Mahindra si Turcia, care practică preturi mici, agreate de un mare segment de piaţă.
- *comercianţi de utilaje second – hand* provenite în principal din Uniunea Europeana.

c) Descrierea oricărei dependenţe semnificative a societăţii faţă de un singur client sau faţă de un grup de clienţi a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societăţii.

Societatea se adresează fermierilor care detin suprafete intre 50 ha si 3.000 ha, organizati astfel:

- societăţi comerciale, asociaţii agricole, staţiuni şi institute de cercetare ş.a care reprezinta aproximativ 30.000 de exploataţii şi
- intreprinderi individuale, persoane fizice autorizate, întreprinderi familiale care reprezinta peste 5.000 exploataţii.

Avand in vedere numărul mare de exploataţii agricole si sistemul de organizare nu se poate ajunge în situaţia ca societatea să depindă de un client sau de un grup limitat de clienţi.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajaţii / personalul societăţii

a) Precizarea numărului şi a nivelului de pregătire a angajaţilor societăţii precum şi a gradului de sindicalizare a forţei de muncă

Societatea activeaza cu un număr mediu de 121 salariati care structurat pe categorii de personal la 31 decembrie 2019 se prezintă astfel:

Categorii de personal	Nr. mediu
- muncitori direct productivi	48
- muncitori indirect productivi	29
- personal TESA	44
TOTAL	**121**

Structurat functie de nivelul de pregatire, numarul mediu de salariati se prezinta astfel:

- 28 % studii superioare de specialitate,
- 21 % studii medii,
- 51 % absolventi de şcoli profesionale si /sau calificaţi la locul de muncă în meseriile specifice (lăcătuşi, sudori, strungari, vopsitori, ş.a.).

Salariaţii sunt organizati în „Sindicatul Liber „TESA” care are un efectiv de 55 membri, salariaţi din secţia de producţie şi compartimentele funcţionale.

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă salariaţii au beneficiat de echipament de lucru şi de protecţie, de antidot, de ajutoare sociale pentru boli grave şi alte beneficii.

Tichetele de masa se acorda pentru fiecare zi lucrată de 8 ore.

b) Descrierea raporturilor dintre manageri şi angajaţi precum şi a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Raporturile dintre membrii conducerii executive si angajati au ca scop promovarea si aplicarea unor principii de muncă echitabile, de natură să permită desfasurarea activităţii societăţii în condiţii de profitabilitate, de echilibru financiar si capacitate de plată si pe această bază să asigure o protecţie socială pentru salariaţi, precum şi evitarea apariţiei unor conflicte colective de muncă.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activităţilor de bază ale societăţii asupra mediului înconjurător.

Mecanica Ceahlău S.A. deţine Autorizaţia de Mediu nr. 159 din 17.06.2010, revizuită la data de 25.05.2016 în baza documentaţiei de prezentare a activităţii şi a Bilanţului de Mediu, valabilă până la 17.06.2020 şi Autorizaţia de Gospodărire a Apelor nr. 10 / 30.01.2020, valabilă până la 30.01.2025.

Mecanica Ceahlău S.A. nu a avut şi nici nu se estimează să aibă litigii cu privire la încălcarea legislaţiei aferente protecţiei mediului înconjurător si urmareste implementarea planului de măsuri pentru prevenirea poluărilor accidentale, cu termene şi responsabilităţi.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Obiectivele principale în activitatea de cercetare-dezvoltare sunt:

- extinderea portofoliului de ofertă cu masini si echipamente agricole care să răspundă tendinţelor mondiale in domeniul mecanizării agriculturii;
- modernizarea maşinilor si echipamentelor din portofoliu.

1.1.8. Evaluarea activităţii societăţii privind managementul riscului. Obiectivele şi politicile de gestionare a riscului, politicile de acoperire a acestuia.

a). Descrierea expunerii societăţii comerciale faţă de riscul de preţ, de credit, de lichiditate şi de cash flow

In domeniul *managementului riscurilor* se au in vedere ca principii de bază: elaborarea materialelor cu privire la identificarea, măsurarea si controlul riscurilor asociate fiecărei decizii potenţiale, precum si imbunatăţirea performanţei managementului societăţii în contextul definirii, măsurării şi evaluării consecinţelor, adoptării deciziilor în regim de incertitudine.

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.

b). Descrierea politicilor şi a obiectivelor societăţii privind managementul riscului

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

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

- Gestionarea capitalului

a. Riscul de pret

Modificarea pretului materiei prime induce o variatie a pretului produselor care reprezinta un element important operational al societatii, fiind un factor determinant in cresterea cheltuielilor si implicit al preturilor produselor fabricate de catre societate.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

- diversificarea portofoliului de furnizori, ceea ce oferă pârghii de negociere sporite în cazul în care preţul materiilor prime creşte la unii furnizori.

- încheierea de contracte pe termen lung, cu clauză de preţ fix.

b. Riscul de credit

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.

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.

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

Fluxurile financiare şi situaţiile încasărilor şi plăţilor pentru fiecare partener sunt monitorizate şi controlate permanent menţinându-se o legatură reală cu aceştia, prin urmare apreciem că acest risc este unul mic.

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

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 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.

c. 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.

d. Riscul de piață

Economia românească se află în continuă transformare, 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**.**

d 1.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 leul romanesc.

Moneda care expune Societatea la acest risc este, in principal, EUR. Diferentele rezultate sunt incluse in Situația rezultatului global si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei. Societatea detine la 31 Decembrie 2019 numerar si echivalente de numerar, creante comerciale, datorii comerciale si imprumuturi in valuta (EUR), restul activelor financiare si datoriilor financiare sunt denominate in lei.

d 2. Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii la valoarea justa este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piaţă. Venitul şi fluxul de numerar al Societăţii nu pot fi afectate de fluctuaţia ratei dobânzii de pe piaţă, întrucât din analiza de senzitivitate determinata pentru imprumuturile purtatoare de dobanda existente in sold la data raportarii se considera ca valoare justa a acestora nu difera in mod semnificativ de valorile contabile.

e. Gestionarea capitalului

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

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

Conducerea societatii consideră că ia toate măsurile necesare pentru realizarea obiectivelor societăţii privind managementul riscului prin:

- pregatirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate si stabilirea unor masuri pentru a intampina eventuale crize de lichiditate;

- monitorizarea constantă a lichidităţii;
- previzionări ale lichiditaţii curente;
- monitorizarea zilnică a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor săi.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societăţii

a) Prezentarea şi analizarea tendinţelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societăţii comerciale comparativ cu aceeaşi perioadă a anului anterior

Lichiditatea societăţii este dependentă de programele de investitii in masini agricole si tractoare ale fermierilor. Aceste programe sunt influenţate de factori care ţin de politicile europene si guvernamentale orientate spre acest sector al economiei, sector care pentru a deveni eficient are nevoie de susţinere financiara.

b) Prezentarea şi analizarea efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situaţiei financiare a societăţii comerciale comparativ cu anul trecut

Cheltuielile de capital reprezintă cheltuielile de achiziţionare a imobilizărilor, de dezvoltare şi modernizare a acestora.

În anul 2019 s-au înregistrat cheltuieli de capital in suma de 593.355 lei, pentru dotari de echipamente noi si modernizari dotari existente.

c) Prezentarea şi analizarea evenimentelor, tranzacţiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Piaţa de maşini agricole şi agricultura în general, sunt supuse permanent unor constrângeri ridicate de finanţare şi din acest punct de vedere fermierii prezintă un grad mare de vulnerabilitate la expunerea faţă de riscuri interne sau externe.

2) ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂTII COMERCIALE

2.1. Precizarea amplasării si a caracteristicilor principalelor capacităti de productie în proprietatea societătii comerciale

Facilitatile si capacitatile de productie ale Societatii se gasesc la sediul din Piatra Neamt, unde este si sediul social al companiei, pe str. Dumbravei nr. 6, Piatra Neamț, jud Neamt, România.

Principalele amplasamente, proprietatea societătii sunt:

- Amplasamentul din Piatra Neamț, str. Dumbravei nr. 6
  - suprafată incintă = 141.248 mp, teren+constructii
  - suprafată construită = 49.214 mp din care:
    a) spații de productie = 32.609,13 mp,
    b) spații disponibile = 16.604,87 mp
- Amplasament oras Tg. Neamt (extravilan), tarla Valea Seacă = 6.691 mp, spatiu

disponibil 6.691 mp.

- Amplasamentul din comuna Baldovinesti judetul Braila

  - suprafață incintă = 5.278 mp, teren

La sediul social sunt construite toate tipurile de facilitati necesare bunei desfasurari a activitatii de productie, conform obiectului de activitate.

Spatiile de productie cuprind hale industriale, bancuri tehnologice de proba, spatii pentru activitatile administrative si sociale. De asemenea, societatea detine spatii pentru birouri destinate activitatilor tehnice si economice. Toate aceste spatii sunt mentinute in bune conditiuni.

2.2. Descrierea si analizarea gradului de uzură al proprietătilor societăţii

La 31 decembrie 2019 Societatea are în proprietate active corporale pentru desfăsurarea activitătii în valoare neta de 17.388.026 lei, materializate în terenuri, clădiri, constructii speciale, instalatii, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare si ajustari pentru depreciere	Valoare neta
Terenuri	6.818.853	-	6.818.853
Constructii	6.166.037	563.694	5.602.343
Instalatii tehnice si mijloace de transport	14.995.819	10.607.787	4.388.032
Active reprezentand drepturi de utilizare	1.288.288	711.164	577.124
Mobilier, aparatura birotica	350.661	216.108	134.553
Imobilizari corporale in curs de execuţie	444.245	-	444.245
TOTAL	**30.063.903**	**12.098.753**	**17.965.150**

La 31 decembrie 2019 Societatea are în proprietate imobile deţinute în scopul închirierii:

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare si ajustari pentru depreciere	Valoare neta	Uzura medie (%)
Investiţii imobiliare	413.550	-	413.550	-
TOTAL	**413.550**	**-**	**413.550**	**-**

Societatea aplica metoda valorii juste. Evaluarea la valoarea justă a investiţiilor imobiliare a fost efectuată de evaluatori independenti, membrii ai Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR).

2.3. Precizarea potenţialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societăţii

In cursul anului 2019 nu au existat probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor societatii.

2.4. Alte informatii cu privire la activele corporale

In AGOA din data de 09.05.2019 s-a hotarat vanzarea activelor, proprietatea societatii identificate astfel:

a) Teren extravilan in suprafață de 6.600 mp din acte (6.691 mp suprafața din măsurători) categoria de folosință „arabil", situat in extravilanul orașului Târgu Neamț, zona Valea Seaca, jud Neamț identificat cu număr cadastral 50718, înscris in Cartea funciara numărul 50718 a localității Tg Neamț

b) Imobilul situat in intravilanul Satului Baldovinești, Comuna Vădeni, județul Brăila, care se compune din:

- Teren intravilan in suprafață totala de 5.278 mp, identificat cu număr cadastral 240, înscris in cartea funciara nr 71069, tarla 208, parcela 1354 a localității Vădeni, categoria de folosința „curți construcții";

- Construcție aferenta.

La 31 decembrie 2019 aceste active au fost reclasificate ca detinute in vederea vanzarii. Evaluarea la valoarea justă a fost efectuată de evaluatori independenti, membrii ai Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR).

3. PIAŢA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MECANICA CEAHLĂU SA

Structura sintetică consolidată a deţinătorilor de instrumente financiare.

La data de 31 decembrie 2019 structura sintetică consolidată a deţinătorilor de instrumente financiare se prezintă astfel:

Denumire destinatar	Numar detineri	Procent (%)
SIF MOLDOVA loc. BACAU jud. Bacau	175.857.653	73,3020
NEW CARPATHIAN FUND	48.477.938	20,2068
Persoane juridice	803.720	0,3350
Persoane fizice	14.769.149	6,1562
TOTAL	**239.908.460**	**100,0000**

3.1. Precizarea pieţelor din România şi din alte ţări pe care se negociază valorile mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA

Acţiunile societăţii Mecanica Ceahlău SA se tranzacţionează numai pe Bursa de Valori Bucureşti, simbol MECF categoria II.

3.2 Descrierea politicii societăţii cu privire la dividende

Politica de dividende a urmărit atât satisfacerea intereselor investitorilor pe termen scurt, cât şi dezvoltarea instituţională pe termen mediu şi lung, astfel că o parte a profitului net a fost repartizată la rezerve, pentru a se crea sursele proprii necesare activităţii investiţionale.

Mecanica Ceahlău SA a capitalizat profitul net pentru exercitiile financiare 2004 – 2007, această opţiune fiind atât în interesul acţionarilor cât şi al societăţii.

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

Pentru anul 2012 Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 29.04.2013 a aprobat acordarea sumei de 1.439.450,76 lei ca dividende, respectiv 0,006 lei pe acţiune. Din valoarea totală, la data de 31.12.2013 au fost achitate dividende în valoare de 1.394.574,96 lei, respectiv 96,88% din total.

Pentru anul 2013 Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor a aprobat capitalizarea profitului net realizat, această opţiune fiind în interesul atât al acţionarilor cât şi al societaţii.

Pentru anul 2014 Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 17.04.2015 a aprobat acordarea sumei de 1.439.450,76 lei ca dividende, respectiv 0,006 lei pe acţiune.

Pentru anul 2015 Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 25.04.2016 a aprobat acordarea sumei de 1.199.542,30 lei ca dividende, respectiv 0,005 lei pe acţiune.

Pentru anul 2016 Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 26.04.2017 a aprobat acordarea sumei de 1.175.551,45 lei ca dividende, respectiv 0,0049 lei pe acţiune.

In anul 2017 nu s-au acordat dividende.

Pentru anul 2018 Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 11.04.2019 a aprobat repartizarea profitului net realizat pentru acoperirea pierderii provenite din anii precedenţi. Nu au fost acordate dividende.

3.3. Descrierea oricăror activităţi ale societăţii comerciale de achiziţionare a propriilor acţiuni

Mecanica Ceahlău SA nu a achiziţionat acţiuni proprii.

3.4. Precizarea numărului şi a valorii nominale a acţiunilor emise de societatea mamă deţinute de filiale

Mecanica Ceahlău SA nu are filiale, cele doua sedii secundare unul din Bucuresti si unul din comuna Giarmata, judetul Timis sunt fara obligatii declarative si de plata.

3.5. Obligaţiuni şi/sau alte titluri de creanţă emise de Mecanica Ceahlău SA

Mecanica Ceahlău SA nu a emis obligaţiuni sau alte titluri de creanţă.

4. CONDUCEREA SOCIETĂŢII COMERCIALE

4.1. Administratorii societăţii

In perioada 01.01.2019 – 31.12.2019, Consiliu de Administratie este format din 3 membrii astfel:

1. **Trifa Aurelian-Mircea-Radu** – absolvent al Universității Politehnică București Facultatea de Aeronave, Direcția de aprofundare Instalații Electrice și Aparatură de Bord şi al Institutul de Administrație Publică și a Afacerilor „ASEBUSS" București.

Are experiență in domeniul Fondurilor de investiții cu capital privat şi de risc (Private Equity/Venture Capital), Guvernanței corporativă, Managementului strategic, Restructurării de întreprinderi si Privatizare.

Dl. Trifa Aurelian-Mircea-Radu îndeplinește funcția de Preşedinte al CA de la data de 24.11.2017.

2. Ianculescu Carmen – consultant afaceri internaționale, absolvent al Universitatii Româno-Americane din Bucuresti. Alte specializări:master afaceri internaţionale.

3. Eşanu Vasile Romeo - inginer, absolvent al Institutului Politehnic din Iaşi, Facultatea de Construcţii, secţia instalaţii. Master Financiar Contabil-Universitatea Bacovia, facultatea de Contabilitate si Informatica de Gestiune; Expert evaluator ANEVAR. A fost membru al consiliului de administratie in perioada 2008-2013.

b. Acorduri înţelegeri sau legături de familie între administratorul respectiv şi o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

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

c. Participarea administratorilor la capitalul societăţii comerciale

Membrii Consiliului de Administraţie, în funcţie, nu deţin acţiuni la Mecanica Ceahlău SA.

d. Lista persoanelor afiliate societăţii comerciale

Persoane afiliate societăţii sunt:

- Societatea de Investiţii Financiare Moldova
- NEW CARPATHIAN FUND
- Transport Ceahlau SRL

e. Descrierea oricarei tranzactii care depasesc 50.000 eur de natura celor mentionate la art. 225 din legea 297/2004

Nu au fost identificate tranzactii, sume datorate si de primit cu SIF Moldova, altele decat dividendele cuvenite.

Nu au fost identificate tranzactii, sume datorate si de primit cu SIF Moldova, altele decat dividendele cuvenite.

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 31 decembrie 2019 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Acţiuni necotate la 1 ianuarie	**51.000**	**51.000**
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 31 decembrie	**-**	**-**

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 31 decembrie 2019, este următoarea:

			Procentul de participare	
	Data achiziţiei	Data vanzarii	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28%	24,28%

In cursul anului 2019 Societatea nu a avut tranzactii cu Transport Ceahhau SRL.
Situatia creantelor si datoriilor cu Transport Ceahlau este urmatoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Alte creante	131.817	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.

4.2. Membrii conducerii executive

Începând cu data de 16.01.2018 funcția de **Director General** este deținută de către **dl. Molesag Sorin,** care in anul 2017 a fost Director Operational. Dl Sorin Molesag si-a desfasurat activitatea de director operational in baza Contractului de mandat din data de 10.07.2014, este de profesie inginer şi are o experiență profesională în funcţii de conducere de peste 15 ani.

Director Comercial - Botezatu Cornel, isi desfasoara activitatea in baza Contractului de mandat din 01.05.2013 (prelungit in data de 01.05.2019). Dl. Botezatu Cornel este absolvent al Institutului Politehnic Iasi - Facultatea Tehnologia Construcţiei de Maşini. Cursuri pentru specializare în domeniile ,,Managementul restructurării şi dezvoltării agenţilor economici" şi ,,Managementul afacerilor", atestat ,,Manager de proiect"; Are o experiență profesională de 34 ani in profesie în cadrul societatii din care 20 ani în functii de conducere.

Începând cu data de **01.05.2018** funcția de **Director Financiar** este deținută de către **D-na Chirila Oana**. Dna. Chirila Oana este absolventa a Facultăţii de Economie si Administrarea Afacerilor, din cadrul Universitatii „Alexandru Ioan Cuza" Iaşi, specializare Contabilitate si Informatica de Gestiune, master in Management Economico-Financiar European. Are o experiență profesională de 10 ani in profesie economica; incepand cu 01.05.2018 in functie de conducere.

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

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

2) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al societăţii comerciale

La data de 31.12.2019 structura deţinătorilor de instrumente financiare dintre membrii conducerii executive se prezintă astfel:

Numele şi prenumele	Numar detineri	Procent (%)
Molesag Sorin	-	-
Botezatu Cornel	330	0,00014
Chirila Oana	-	-

4.3. Litigii sau proceduri administrative în care au fost implicaţi, în ultimii 5 ani, administratorii şi membrii conducerii executive

Urmare a verificarilor efectuate in Registrul cauzelor tinut in cadrul Cabinetului de Avocatura s-a constatat urmatoarele:

Membrii Consiliului de Administratie nu au fost implicati in litigii, in ultimii 5 ani, cu privire la activitatea desfasurata in cadrul societatii; Cabinetul de Avocatura nu detine date cu privire la eventuale proceduri administrative in care cele cinci persoane sa fi fost implicate.

Cu privire la conducerea executiva a societatii, nu au fost implicati in litigii, in ultimii 5 ani, cu privire la activitatea desfasurata in cadrul societatii. Referitor la eventuale proceduri administrative in care conducerea executiva sa fi fost implicate, Cabinetul de Avocatura nu detine date in acest sens.

Alte litigii

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.

Managemenul estimeaza ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact asupra pozitiei financiare a Societatii.

4.4. Elemente de guvernanţă corporativă

Pe parcursul anului 2019, şi în perioada anterioară, Mecanica Ceahlău SA a acordat atenţie aplicării principiilor OECD de Guvernanţă Corporativă şi Codului de Guvernanţă Corporativă al Bursei de Valori Bucureşti.

Consiliul de administraţie este format din 3 membri, număr ce corespunde necesităţilor actuale şi de perspectivă ale societăţii. La nivelul consiliului de administraţie a fost ales un preşedinte.

Din 29.06.2008 a fost înfiintat Comitetul de audit iar din 17.11.2009 s-au înfiinţat Comitetul de nominalizare şi salarizare. Cu prilejul modificării componenţei Consiliului de Administraţie a fost actualizaztă şi/sau completată, de fiecare dată şi componenţa comitetelor consultative.

În conformitate cu prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă al Bursei de Valori Bucureşti începând cu data de 27.01.2010 a fost instituită funcţia de Secretar General al Consiliului de Administratie cu

atribuţiuni specifice pe linia asigurării cadrului necesar unei bune pregătiri a analizelor în şedinţele consiliului de administraţie şi adunările generale ale acţionarilor, a evidenţei şi urmăririi îndeplinirii hotărârilor adoptate cu prilejul acestor analize.

Atât in anul 2019 cât şi în anii anteriori s-a asigurat un tratament echitabil tuturor deţinătorilor de acţiuni promovându-se o comunicare efectivă şi activă cu aceştia.

Au fost asigurate condiţiile necesare informării acţionarilor cu privire la rezultatele financiare cât şi asupra tuturor aspectelor relevante a activităţii societăţii atât prin pagina web cât şi prin intermediul secretariatului general al Consiliului de Administratie.

Având în vedere faptul că cca. 20% din acţiunile societăţii sunt deţinute de acţionari care îşi au sediul în străinătate, materialele convocării şi desfăşurării adunărilor generale au fost postate pe website-ul societăţii atât în limba română cât şi în limba engleză.

Ca urmare a preocupării Consiliului de Administraţie pentru armonizarea interesului acţionarilor cu cel al societăţii s-a reuşit ca în anul 2019 să se asigure o participare importantă a deţinătorilor de acţiuni la adunările generale acestea desfăşurânduse cu un procent de reprezentare de 93,5129% din totalul acţiunilor emise de societate.

Referitor la problematica analizată şi hotărârile adoptate în adunările generale ale acţionarilor din anul 2019, au fost întocmite şi publicate rapoartele curente în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Menţionăm în acest sens că, în anul 2019, au avut loc doua adunari generale ordinare şi 2 adunari generale extraordinare ale acţionarilor în care au fost adoptate un număr de 26 hotărâri, toate fiind îndeplinite. Asupra modului de indeplinire a acestor hotărâri s-au prezentat periodic informări şi rapoarte în şedinţe ale Consiliului de Administraţie.

Pentru analizarea diverselor aspecte ale activităţii societăţii, în anul 2019, Consiliul de Administraţie s-a întrunit în 23 şedinţe de lucru. La unele sedinte au participat directorii executivi iar uneori, în funcţie de problematica înscrisă la ordinea de zi, au fost invitate şi au participat şi alte persoane.

La ordinea de zi a şedinţelor Consiliului de administraţie, în baza tematicii anuale, s-au înscris lunar analize după cum urmează:

- în domeniul activităţii de producţie şi servicii: realizarea programului de producţie pentru luna anterioară şi preliminări pentru luna curentă; proiectul programului de producţie pentru luna următoare; stadiul implementării celui de al doilea domeniu de activitate;

- în domeniul activităţii comerciale: realizarea programului de vânzări pentru luna anterioară şi preliminări pentru luna curentă; proiectul programului de vânzări pentru luna următoare; asigurarea bazei materiale necesare realizării programului de producţie pentru luna următoare; situaţia litigiilor societăţii şi a sumelor aflate în litigiu la sfârşitul lunii anterioare, acţiuni de conciliere iniţiate şi în curs de desfăşurare, rezultatele înregistrate şi valoarea sumelor recuperate;

- în domeniul activităţii economico-financiare: realizarea bugetului de venituri şi cheltuieli lunar si cumulat şi proiectul bugetului de venituri şi cheltuieli pentru luna următoare;

- în domeniul asigurării controlului intern: prezentarea rapoartelor de audit conform planului anual; programul de implementare a prevenirii şi controlului unitar; stadiul îndeplinirii hotărârilor adoptate de AGA şi CA.

Trimestrial, Consiliul de Administraţie a analizat:

- în domeniul activităţii de producţie: defalcarea pe luni a Programul de producţie aferent trimestrului următor; realizarea obiectivelor prevăzute prin Programul de investiţii, Programul de cercetare proiectare, Programul de intretinere si reparatii utilaje în trimestrul anterior şi masurile ce se au în vedere pentru realizarea programelor prevăzute pentru trimestrul următor;

- în domeniul activităţii comerciale: defalcarea pe luni a Programul de vânzări aferent trimestrului următor; situaţia creanţelor înregistrate în relaţiile comerciale; analiza structurii stocurilor de produse finite şi a nivelului de stoc necesar în funcţie de sezon;

- în domeniul activităţii economico-financiare: rapoartele trimestriale aferente trimestrelor I şi III; defalcarea pe luni a bugetului de venituri şi cheltuieli pentru trimestrul următor; structura costului de producţie şi rentabilitatea produselor vândute în trimestrul anterior; situaţia costurilor înregistrate şi a valorii producţiei predate pe comenzile închise în trimestrul anterior.

În cursul anului 2019 au mai fost incluse la ordinea de zi în şedinţele Consiliului de Administraţie: analize referitoare la managementul general; a managementului resurselor umane, din domeniul cercetării, proiectării constructive şi tehnologice, Raportul semestrial aferent semestrului I; rezultatul inventarierii patrimoniului şi altele.

Toate şedinţele Consiliului de administraţie s-au finalizat cu adoptarea unor hotărâri referitoare la problemele analizate, hotărâri ce au fost introduse în sistemul de evidenţă şi urmărire, instituit la nivelul secretariatului general.

Lunar, prin sistemul de evidenţă şi urmărire instituit de Secretarul General al CA, Consiliul de Administraţie a fost informat asupra hotărârilor adoptate şi modului în care acestea au fost îndeplinite.

5. Informatii privind tranzactiile cu personalul cheie de conducere

5.1. Membri Consiliului de Administratie

Membrii Consiliului de Administratie, conform contractelor de administrare au urmatoarele drepturi:

a) o remuneratie sub forma unei indemnizatii lunare;

b) participarea la profit conform prevederilor hotararii adunarii generale a actionarilor si a actului constitutiv.

Remuneratiiile lunare a membrilor Consiliului de Administratie, aprobate prin Hotararea 8/11.04.2019 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, sunt urmatoarele:

- Preşedintele Consiliului de Administratie - 2.500 Euro suma neta;
- Membrii Consiliului de Administratie - 1.250 Euro suma neta.

Denominarea in lei se va efectua la cursul euro- leu al BNR din data platii.

Plata remuneratiei a participarii la profitul net al societatii, precum si limitele si conditiile in care urmeaza sa se efectueze aceste plati sunt prevazute in hotararea Adunarii Generale a Actionarilor.

Sumele brute acordate in anul 2019 membrilor Consiliului de Administratie în conformitate cu hotararea Adunarii Generale a Actionarilor şi contractelor de administrare sunt:

Consiliul de administratie	**Nume**	**Perioada mandat**	**Suma – lei -**
Presedinte	Trifa Aurelian-Mircea-Radu	01.01. - 31.12.2019	243.519
Membru	Eşanu Vasile- Romeo	01.01. - 31.12.2019	121.763
Membru	Ianculescu Carmen	01.01. - 31.12.2019	121.769
Total cheltuieli cu indemnizatia – sume brute			**487.051**

In anul 2019 nu au fost acordate premii sau bonusuri suplimentare membrilor Consiliului de Administrartie.

5.2. Directori executivi

Pentru directorii executivi remuneratiile lunare pentru anul 2019, aprobate prin Hotararea nr.8/ 11.04.2019 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, sunt urmatoarele:

- Directorul General - 3.500 euro suma neta;
- Directorul de Vânzări - 10.000 lei suma neta;
- Directorul Financiar - 10.000 lei suma neta.

Denominarea in lei se va efectua la cursul Euro-leu al BNR din data plății.

În funcţie de gradul de realizare a indicatorilor de performanţă colectivi si individual, la sfârșitul anului 2019, Consiliul de Administraţie va putea acorda remuneratia variabila directorilor, dar aceasta remuneratie sa se situeze in urmatoarele limite:

a) Premii -in limita a 5% din fondul de salarii sau indemnizatii realizate, cu incadrarea in Bugetul de venituri si cheltuieli aprobat de Adunarea Generala Ordinata a Actionarilor

b) Bonus individual anual, situat la un nivel de maxim 9 salarii, in conditiile indeplinirii indicatorilor de performanta stabiliti.

Sumele brute acordate directorilor executivi in anul 2019 în conformitate cu hotararea Adunarii Generale a Actionarilor şi contractelor de management sunt:

Management	**Nume**	**Perioada mandat**	**Suma – lei -**
Director General	Molesag Sorin-Ion	01.01. - 31.12 2019	338.763
Director de vanzari	Botezatu Cornel	01.01. - 31.12.2019	189.663
Director Economic	Chirila Oana	01.01. - 31.12 2019	186.639
Total cheltuieli cu indemnizatia - sume brute			**715.065**

In anul 2019 nu au fost acordate premii sau bonusuri suplimentare managerilor.

6. SITUAŢIA ECONOMICO- FINANCIARĂ

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 sunt întocmite in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aprobate prin Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2.844 / 2016.

Moneda de raportare a situatiilor financiare este leul.

Situaţia economico-financiară comparativ cu ultimii 3 ani este prezentată în Anexa nr.1.

a) Poziţia financiară la 31.12.2019

Indicatori analitici din situatia pozitiei financiare ce depasesc 10% din total active	**Valoare –lei**	**Procent (%)**
Terenuri, amenajari la terenuri şi construcţii	12.421.196	18%
Stocuri	20.162.146	28%
Creante comerciale	9.876.304	14%
Indicatori analitici din situatia pozitiei financiare ce depasesc 10% din total capitaluri proprii si datorii		
Rezerve din reevaluare	6.983.395	10%
Capital subscris vărsat	23.990.846	34%
Rezultat reportat si alte rezerve	26.697.344	38%

b) Rezultatul global la 31.12.2019

Indicatori analitici din situatia rezultatului global care depăşesc 20% din total cifra de afaceri	**Valoare – lei**	**Procent (%)**
Costul privind materiale si consumabile	18.279.305	62%
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	6.869.566	23%

c) Cash – flow

La 31 decembrie 2019 Mecanica Ceahlău SA a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei de 21.433.259 lei.

Fluxul de trezorerie comparativ pe ultimii trei ani este prezentat detaliat in Anexa nr. 2.

Structura fluxurilor de trezorerie la 31.12.2019 este urmatoarea: - lei-

Trezorerie netă la începutul exerciţiului	3.332.293
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	(1,891,513)
Trezoreria netă din activităţi de investiţii	20.553.278
Trezoreria netă din activităţi de finanţare	(536.361)
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului	(24.438)
Trezoreria neta la sfârşitul exerciţiului	21.433.259

La sfârşitul anului 2019, s-a înregistrat o creştere netă de numerar în sumă de 18.100.966 lei, reflectată în soldul casei şi al conturilor la bănci.

d) Realizarea BVC şi a obiectivelor stabilite pentru anul 2019

Gradul de realizare a indicatorilor din Bugetul de venituri şi cheltuieli pentru anul 2019, este prezentat analitic în anexa 3.

In sinteza, gradul de realizare a principalilor indicatori este urmatorul:

– lei –

Nr.	Indicatori	BVC 2019	Realizat 2019	Procent
1	Cifra de afaceri	36.004.046	29.500.719	82%
2	Venituri totale	36.614.046	41.264.029	113%
3	Cheltuieli totale	(33.844.669)	(33.170.223)	98%
4	**Profit**	**2.419.376**	**6.482.161**	**268%**

Cifra de afaceri raportata la Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat pentru 2019 a fost realizată în proporţie de 82%. Principalele cauze care au dus la nerealizarea cifrei de afaceri conform bugetului au fost:

1. Lipsa proiectelor cu fonduri europene surse de finantare ale fermierilor;
2. Finantarile prin IFN-uri se deruleaza cu foarte mare dificultate;
3. Culturi slabe cantitativ si calitativ. Seceta extrema mai ales in a doua parte a anului au dus la:
    - lipsa predictibilitatii pentru recolte rezonabile si,
    - amanarea deciziei in efectuarea de noi achizitii din partea fermerilor;
4. Plati mult intarziate catre fermieri-furnizori de produse agricole;
5. Lipsa lichiditatilor la fermieri;
6. Scaderi ale volumelor de vanzari la implementuri;
7. Concurenta pe piata, in special din produse similar de fabricatie Turcia si Polonia (produse achizitionate cu taxare inversa) cu preturi foarte mici;

Veniturile totale raportate la proiectia BVC-ului 2019 sunt realizate în proporţie de 113%.

Cheltuielile totale raportate la proiectia de BVC-ului 2019 sunt realizate în proporţie de 98%.

Profitul net realizat in anul 2019 este in suma de 6.482.161 lei.

Stocurile totale sunt in valoare de 20.162.146 lei cu 9% in crestere comparativ cu anul 2018.

Creanţele comerciale reprezinta sumele datorate de clienti aferente decontarilor in relatiile cu acestia pentru produse, marfuri vandute si servicii prestate pe baza de facturi.

Creantele comerciale nete la 31 decembrie 2019 sunt in suma de 9.876.304 lei (31 decembrie 2018: 11.417.221 lei) sunt considerate in totalitate performante.

La 31 decembrie 2019, Societatea are de recuperat impozit pe profit in suma de 69.931 lei, fata de platile trimestriale din cursul anului.

Datoriile comerciale in suma de 6.304.906 lei (31 decembrie 2018: 3.390.027 lei) cu 86% mai mari

comparativ cu anul precedent.

Alte datorii in suma de 1.216.853 lei (31 decembrie 2018: 3.249.433 lei) cu 37% mai mici comparativ cu anul precedent cuprind in principal datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale curente care au urmat trendul descresterii numarului mediu scriptic.

La 31 decembrie 2019 societatea nu are datoriile fiscale si datorii privind asigurarile sociale restante.

La 31 decembrie 2019 Societatea are contractat un **credit de investitii** in valoare de 420.000 euro pe o perioada de 14 ani prin care s-a achizitionat un echipament de taiat cu laser. Creditul de investitii este garantat cu ipoteca mobiliara asupra bunului mai sus mentionat.
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019 este de 265.346,50 euro.

Credit de investitii	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018* retratat**
Imprumuturi bancare pe termen lung	981.035	1.237.548
Imprumuturi bancare pe termen scurt (pana la 1 an)	287.135	280.202
Total imprumuturi bancare	**1.268.170**	**1.517.750**

La 31 decembrie 2019 Societatea deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport și spații de birouri dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018* retratat**
Datorii decurgand din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	309.919	134.128
Datorii decurgand din contracte de leasing (până la 1 an)	186.693	132.513
Datorii din contracte de leasing	**496.612**	**266.641**

Provizioanele totale pentru riscuri la 31 decembrie 2019 sunt in suma de 875.016 lei, grupate pe categorii si constituite pentru:

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	**2019**	**2018* retratat**
Provizion beneficii angajati la pensionare	274.847	328.671
Comisioane pentru garantii	59.028	58.208
Provizion pentru riscul de retur produse finite si marfuri	415.329	122.593
Alte provizioane	125.812	65.683
TOTAL	**875.016**	**575.155**

7. Informaţii cu privire la controlul intern

Informaţii cu privire la controlul intern

Controlul intern

Pentru asigurarea unui management responsabil atat din punct de vedere calitate si mediu cat si din punct de vedere al controlului tuturor activitatilor desfasurate in societate si a administrarii riscurilor asociate se pune accent pe continuarea dezvoltarii controlului intern la nivelul societatii.

Atributiile indeplinirii politicilor Managementului integrat calitate & mediu in legatura directa cu angajatii, clientii si furnizorii revine compartimentului Sistem de Management integrat Calitate & Mediu.

Atributiile specifice pentru supravegherea operatiunilor contabile in special sistemele de controlul financiar si mentinerea unui sistem de control financiar asupra tranzactiilor contabile revine departamentului economic. Controlul intern contabil şi financiar al societăţii a avut în vedere asigurarea unei gestiuni contabile şi a unei urmăriri financiare a activităţilor pentru a răspunde obiectivelor definite.

Sub aspectul regulilor contabile, societatea are elaborat:

- manualul de politici contabile;
- cunoaşterea evoluţiei legislaţiei contabile şi fiscale;
- efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea şi tratarea corespunzătoare a anomaliilor;
- adaptarea programelor informatice la nevoile societatii;
- conformitatea cu regulile contabile;
- asigurarea exactităţii şi exhaustivităţii înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informaţiilor cuprinse în situaţiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor.

Auditul intern

Functia de audit intern a fost asigurata prin contract extern pana in 22 augut 2019 dupa aceasta data functia de auditor intern este asigurata intern.

Activitatea se desfasoara in conformitate cu cerintele legale aplicabile si in baza planului misiunilor de audit stabilite in conformitate cu obiectivele societatii.

Obiectivele structurii de audit intern sunt:

- sa asiste Conducerea superioara prin furnizarea unei evaluari independente a eficientei si eficacitatii sistemului / cadrului de control intern implementat de catre management;
- sa evalueze buna administrare a fondurilor si pastrarea patrimoniului;
- sa evalueze fiabilitatea sistemelor contabile si informatice;
- sa ofere asigurarea ca politicile si procesele societatii sunt respectate in cadrul tuturor activitatilor desfasurate si structurilor implementate;
- sa ofere asigurarea ca politicile, procesele si mecanismele de control sunt revizuite, astfel incat acestea sa ramana suficiente si adecvate activitatii desfasurate de catre Societate;
- sa faca recomandari pentru imbunatatirea continua a sistemului de control intern, astfel incat acestea sa functioneze cu eficacitate optima si sa fie eficiente din punct de vedere al costurilor, reflectand practici de control adecvate;

- sa ofere servicii de consultanta si consiliere in cadrul proiectelor coordonate de catre Conducerea superioara privind dezvoltarea de noi programe sau proceduri, sau privind evaluarea riscului operational care poate rezulta in cazul unor schimbari semnificative;
- sa promoveze o coordonare efectiva cu activitatea auditorului extern, in scopul de a reduce orice suprapunere a activitatilor.

Activitatile desfasurate de auditul intern in anul 2019:

Misiunile desfasurate de auditorul intern in baza Planului de audit 2019 au fost misiuni de asigurare. Opinia auditului intern, rezultatele activitatii, concluziile, recomandarile si propunerile, precum si planul de masuri aplicat pe parcursul desfasurarii activitatii de audit au fost cuprinse in Rapoartele de audit intern si in Raportul anul privind activitatea auditului intern 2019 prezentate Consiliul de administraţie cu avizul Comitetului de audit.

Conducerea executiva a intreprins masurile necesare pentru a gestiona si minimaliza riscurile identificate cuprinse in rapoartele de audit intern.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Trifa Aurelian-Mircea-Radu

DIRECTOR GENERAL
Sorin Ion Molesag

DIRECTOR FINANCIAR,
Oana Chirila

Anexa nr. 1

A. ELEMENTE DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

I. Active care reprezinta 10% din total active

	Indicatori analitici din situatia pozitiei financiare	2016	2017	2018	2019	% din TOTAL ACTIV
	TOTAL ACTIVE	**58.690.062**	**64.124.966**	**65.174.782**	**70.950.718**	
1.	Terenuri şi construcţii	17.630.080	16.545.682	13.201.787	12.421.196	18%
2.	Stocuri	14.789.473	15.908.598	18.476.079	20.162.146	28%
3.	Creante comerciale	12.380.596	14.545.951	11.417.221	9.876.304	14%

II. Pasive care depasesc 10% din total capitaluri proprii si datorii

	Indicatori analitici din situatia pozitiei financiare	2016	2017	2018	2019	% din TOTAL PASIV
	TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	**58.690.062**	**64.124.966**	**65.471.782**	**70.950.718**	
1.	Rezerve din reevaluare	9.856.855	8.937.204	14.761.725	6.983.395	10%
2.	Capital subscris vărsat	23.990.846	23.990.846	23.990.846	23.990.846	34%
3.	Rezultatul reportat si alte rezerve	24.842.361	14.936.116	15.237.227	29.502.218	38%

B. REZULTATUL GLOBAL

	Indicatori analitici din situatia rezultatului global	2016	2017	2018	2019	%
	CIFRA DE AFACERI BRUTA	**37.090.549**	**44.298.408**	**33,217,594**	**30,228,171**	
1.	Cheltuieli privind materiale si consumabile	16.907.521	22.067.865	17.370.785	18.279.305	60%
2.	Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	8.556.013	8.830.165	7.540.129	6.869.566	23%

Anexa nr.2

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**
Incasari de la clienti si alti debitori	43.778.579	48.191.437	40.019.651	35.922.605
Plati catre furnizori, angajati, bugetul de stat si creditori diversi	(39.274.618)	(43.706.108)	(44.268.737)	(34.541.401)
Numerar generat din activitati de exploatare	**4.503.961**	**4.485.329**	**(4.249.086)**	**1.381.204**
Impozit pe profit platit	(240.743)	(410.953)	(347.744)	(3.272.717)
Numerar net generat din exploatare	**4.263.218**	**4.074.376**	**(4.596.830)**	**(1.891.513)**
Flux de numerar din activitati de investitii				
Dobanzi incasate	2.307	8.322	8.199	63.043
Rascumparare unitati de fond	-	-	2.877.432	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	-	151.227	21.130.789
Achizitii de imobilizari corporale	(249.006)	(3.679.318)	(351.667)	(640.554)
Investitii pe termen scurt	-	(1.000.000)	1.000.000	-
Numerar net generat din investitii	**(246.699)**	**(4.670.996)**	**3.685.191**	**20.553.278**
Flux de numerar din activitati de finantare				
Dividende platite	(1.147.886)	(1.126.455)	(96)	(10)
Incasari din imprumuturi pe termen lung	-	1.917.789	-	-
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	-	-	-	1.232.986
Rambursarea imprumuturilor	-	(158.547)	(280.052)	(1.515.118)
Plata datoriilor din leasing financiar	(176.344)	(157.454)	(223.745)	(217.354)
Dobanzi platite	(4.843)	(31.603)	(42.002)	(36.865)
Numerar net (utilizat in) activitati de finantare	**(1.329.073)**	**443.730**	**(545.895)**	**(536.361)**
Cresterea (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	**2.687.446**	**(152.890)**	**(1.457.534)**	**18.125.404**
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	2.343.920	5.003.004	4.819.739	3.332.293
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului	(28.362)	(30.375)	(29.912)	(24.438)
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	**5.003.004**	**4.819.739**	**3.332.293**	**21.433.259**

ANEXA NR. 3

GRAD REALIZARE BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI 2019

INDICATORI	BVC 2019 (lei)	Realizat 2019 (lei)	Grad de realizare BVC (%)
0	1	2	3
Cifra de afaceri bruta	39.106.211	30.851.845	79%
Comisioane acordate distribuitorilor	(3.102.165)	(1.351.126)	44%
1.Cifra de afaceri neta	**36.004.046**	**29.500.719**	**82%**
2.1. Alte venituri operationale	510.000	426.762	84%
2.2. Castig din cederea imobilizarilor	-	11.336.548	-
3.Cheltuieli din exploatare - total, din care:	**(33.546.669)**	**(33.127.090)**	**99%**
a)Cheltuieli privind materiale si consumabile	(19.556.693)	(18.279.305)	93%
b)Chetuieli privind utilitatile	(1.224.976)	(445.177)	36%
c)Cheltuieli administrative si alte cheltuieli operationale	(3.119.039)	(2.465.234)	79%
d)Cheltuieli salarii contributii si alte cheltuieli asimilate	(8.103.061)	(6.869.566)	85%
e)Ajustare de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	(1.542.900)	(1.503.466)	97%
f)Castiguri/pierdere din reevaluare	-	(6.120)	-
g)Castig/pierederi din ajustari de valoare active curente si provizioane	-	(2.940.491)	-
h) Alte cheltuieli operationale	-	(614.073)	-
4.Rezultatul din exploatare	**2.967.377**	**4.875.060**	**164%**
5.Venituri financiare - total	100.000	233.198	233%
6.Cheltuieli financiare - total	(298.000)	(276.331)	93%
7.Rezultatul financiar	**(198.000)**	**(43.133)**	**22%**
8.Venituri totale	**36.614.045**	**41.264.029**	**127%**
9.Cheltuieli totale	**(33.844.669)**	**(33.170.223)**	**103%**
10.Rezultatul inainte de impozitare	**2.769.376**	**8.093.806**	**174%**
11.Impozit	(350.000)	(1.611.645)	-50%
12.Rezultatul net	**2.419.376**	**6.482.161**	**207%**

ANEXA NR. 4

STADIUL CONFORMARII CU PREVEDERILE NOULUI COD DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Secţiunea A – Responsabilităţi			
A.1. Toate societăţile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinţă/responsabilităţile Consiliului şi funcţiile cheie de conducere ale societăţii, şi care aplică, printre altele, Principiile Generale din aceasta Secţiune.	DA		
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.		PARTIAL	Procedura nu este inclusă în regulamentul Consiliului de Administraţie. Urmează măsuri de conformare cu prevederile CGC. Termen 31.12.2020
A.3. Consiliul de Administratie trebuie să fie format din cel puţin cinci membri.	NU		Incepand cu data de 24.11.2017, Consiliul de Administratie este format din 3 membri
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie să nu aibă funcţie executivă. În cazul societăţilor din Categoria Premium, nu mai puţin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie trebuie să fie independenţi. Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie, trebuie să depună o declaraţie la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum şi atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului şi judecăţii sale.	DA		
A.5. Alte angajamente şi obligaţii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziţii executive şi neexecutive în Consiliul unor societăţi şi instituţii non-profit, trebuie dezvăluite acţionarilor şi investitorilor potenţiali înainte de nominalizare şi în cursul mandatului său.	DA		

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.		NU	În prezent, se lucrează la proiectul de modificare a regulamentului Consiliului de Administrație al Societății, astfel încât să fie inclusă și această obligație a membrilor săi. Termen 31.12.2020
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea va lua măsuri de conformare cu prevederile CGC. Termen 31.12.2020
A.9. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA		
A.10. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administratie.	DA		
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	**Societatea este in categoria Standard.**		

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern			
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.	DA		
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA		
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	DA		
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.	DA		
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.	DA		
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA		
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
B.8. Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		
B.9. Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial fata de alți acționari in legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de societate cu acționari și afiliații acestora.	DA		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a societății cu oricare dintre societățile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societății (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit.	DA		
B11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin angajarea unei entități terțe independente.	DA		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare			
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justa cauză. Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	DA		

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii			
D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementari corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA		
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA		
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.		NU	Societatea va lua măsuri de conformare cu prevederile CGC.
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA		
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	Nu se aplica		

MECANICA CEAHLAU S.A.

SITUATII FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2019

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

CUPRINS: **PAGINA:**

SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE	2– 3
SITUAŢIA REZULTATULUI GLOBAL	4 – 5
SITUAŢIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	6 - 7
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTELE LA SITUATIILE FINANCIARE	9 – 55

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

lei	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Active			
Active Imobilizate			
Terenuri și amenajări la terenuri		6.818.853	7.127.887
Construcții		5.602.343	6.073.900
Instalații tehnice și mijloace de transport		4.388.032	5.235.933
Alte imobilizări corporale		134.553	12.485
Imobilizări corporale în curs de execuție		444.245	255.082
Imobilizări corporale	**13**	**17.388.026**	**18.705.287**
Imobilizări necorporale	**14**	**94.374**	**135.243**
Alte imobilizări necorporale		86.791	124.903
Concesiuni,brevete,licente,marci comerciale, drepturi si active similare		7.583	10.340
Imobilizari necorporale in curs			
Imobilizări necorporale		**94.374**	**135.243**
Investiții imobiliare	**15**	**413.550**	**430.636**
Active reprezentand drepturi de utilizare a activelor suport in contracte de leasing	**13**	**577.124**	**-**
Total Active Imobilizate		**18.473.074**	**19.271.166**
Active Curente			
Stocuri	**17**	20.162.146	18.476.079
Creanțe comerciale	**18**	9.876.304	11.417.221
Alte creanțe	**19**	308.184	353.618
Cheltuieli înregistrate în avans		56.685	62.540
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	**20**	253.859	246.452
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	**20**	21.433.259	3.332.293
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	**16**	387.207	12.015.414
Total Active Curente		**52.477.644**	**45.903.617**
Total Active		**70.950.718**	**65.174.783**
Capitaluri Proprii			
Capital social	**21a**	23.990.846	23.990.846
Rezerve legale	**21b**	2.804.874	2.400.184
Rezerve din reevaluare		6.983.395	14.761.725
Rezultatul reportat si alte rezerve	**22**	26.697.344	12,837,043
Total Capitaluri Proprii		**60.476.459**	**53.989.798**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

lei	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung	**23**	981.035	1.237.548
Datorii din contracte de leasing	**24**	309.919	134.128
Provizion pentru pensii	**25**	274.847	328.671
Datorii privind impozitul amânat		312.702	737.948
Total Datorii pe Termen Lung		**1.878.503**	**2.438.295**
Datorii Curente			
Imprumuturi pe termen scurt	**23**	287.135	280.202
Datorii din contracte de leasing	**24**	186.693	132.513
Datorii comerciale	**26**	6.304.906	3.390.027
Alte datorii	**27**	1.216.853	3.249.433
Datorii privind impozitul amanat	**12**	-	1.448.031
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	**25**	600.169	246.484
Total Datorii Curente		**8.595.756**	**8.746.690**
Total Datorii		**10.474.259**	**11.184.985**
Total Capitaluri Proprii și Datorii		**70.950.718**	**65.174.783**

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 17 martie 2020 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

lei	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Cifra de afaceri	**5**	29.500.719	31.125.000
Cheltuieli privind materiale si consumabile		(18.279.305)	(17.370.785)
		11.221.414	**13.754.215**
Alte venituri operationale	**6**	426.762	626.452
Castig/(pierdere) din activele detinute in vederea vanzarii, net de impozit	**16**	11,336,548	-
Cheltuieli privind utilitățile		(445.177)	(530.536)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	**7**	(6.869.566)	(7.540.129)
Alte cheltuieli administrative	**8**	(2.465.234)	(2.335.712)
Alte cheltuieli operationale	**9**	(614.073)	(566.249)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor si cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	**13,14**	(1.503.466)	(1.422.237)
Castig/pierdere din cedarea imobilizarilor		(3.658)	57.778
Castig/pierdere din reevaluarea investitiilor imobiliare		(8.293)	1.654.191
Castig/pierdere din reevaluarea imobilizarilor corporale		2.173	(43.008)
Ajustari de valoare asupra activelor curente	**17**	(2.640.630)	(3.037.232)
Castig/Pierdere din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	**25**	(299.861)	240.215
Total Cheltuieli Operaționale		**(14.847.785)**	**(13.522.919)**
Rezultatul Activităților Operaționale		**8.136.939**	**857.748**
Venituri din dobânzi		225.791	8.199
Câștig din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		7.407	31.942
Cheltuieli privind dobânzile și sconturile acordate		(169.106)	(192.369)
Pierderi din diferente de curs valutar		(107.225)	(19.628)
Rezultatul Financiar Net	**10**	**(43.133)**	**(171.856)**
Rezultatul înainte de impozitare		**8.093.806**	**685.892**
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent si amânat	**11**	(1.611.645)	142.824
Rezultatul din Activități Continue		**6.482.161**	**828.716**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

Alte Elemente ale Rezultatului Global		
Impozit amanat capital	-	(988.518)
Rezerve din reevaluare cresteri / (descresteri) nete	4.500	6.285.435
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	**4.500**	**5.296.917**
Total rezultat global aferent perioadei	**6.486.661**	**6.125.633**
Profit atribuibil/pierdere	**6.482.161**	**828.716**
Numar de actiuni	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acțiune de bază	0,0270	0,0035

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 17 martie 2020 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin,	**Chirila Oana,**
Director general	Director financiar

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

lei	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare, net de impozit amanat	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2018	**23.990.846**	**2.226.856**	**8.937.204**	**12.709.260**	**47.864.166**
Constituire rezerve legale din profitul in perioada	-	173.328	-	(173.328)	**-**
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(107.198)	107.198	**-**
Tranzactii cu actionarii	**-**	**173.328**	**(107.198)**	**(66.130)**	**-**
Alte elemente ale rezultatului global					
(Pierdere)/Profit net al exercițiului	-	-	-	828.716	**828.716**
Rezerve din reevaluare cresteri / (descresteri) nete	-	-	6.285.435	-	**6.285.435**
Impozit pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii, modificarii nete	-	-	(988.518)	-	**(988.518)**
Impozit pe profit amanat aferent rezervei brute realizate, prezentat la linia de rezultat reportat	-	-	634.802	(634.802)	**-**
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**5.931.719**	**193.913**	**6.125.623**
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	**23.990.846**	**2.400.184**	**14.761.725**	**12.837.043**	**53.989.798**

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de de 17 martie 2020 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

lei	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare, net de impozit amanat	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2018	**23.990.846**	**2.400.184**	**14.126.923**	**15.807.606**	**56.325.559**
Rezultat reportat provenind din corectarea erorilor contabile	-	-	-	(2.335.761)	(2.335.761)
Impozit pe profit amanat aferent rezervei brute realizate, prezentat la linia de rezultat reportat	-	-	634.802	(634.802)	-
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	**23.990.846**	**2.400.184**	**14.761.725**	**12.837.043**	**53.989.798**
Constituire rezerve legale din profitul in perioada	-	404.690	-	(404.690)	-
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(9.258.016)	9.258.016	-
Tranzactii cu actionarii	**-**	**404.690**	**(9.258.016)**	**8.853.326**	**-**
Alte elemente ale rezultatului global					
(Pierdere)/Profit net al exercițiului	-	-	-	6.482.161	6.482.161
Rezerve din reevaluare cresteri / (descresteri) nete	-	-	4.500	-	4.500
Impozit pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii, modificarii nete	-	-	1.475.186	(1.475.186)	-
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**1.479.686**	**5.006.975**	**6.486.661**
Sold la 31 decembrie 2019	**23.990.846**	**2.804.874**	**6.983.395**	**26.697.344**	**60.476.459**

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de de 17 martie 2020 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

lei	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Incasari de la clienti	35.614.417	37.628.435
Incasari alti debitori	308.188	2.391.216
Plăți către furnizori	(23.599.125)	(33.917.351)
Plăți către angajați	(4.011.020)	(4.348.745)
Plati catre bugetul de stat	(6.826.811)	(5.922.184)
Plati catre creditori diversi	(104.445)	(80.457)
Numerar generat din activități de exploatare	**1.381.204**	**(4.249.086)**
Impozit pe profit plătit	(3.272.717)	(347.744)
Numerar net generat din exploatare	**(1.891.513)**	**(4.596.830)**
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Dobânzi încasate	63.043	8.199
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	21.130.789	151.227
Achiziții de imobilizări corporale	(640.554)	(351.667)
Rascumparare unitati de fond	-	2.877.432
Investitii pe termen scurt	-	1.000.000
Numerar net generat din investiții	**20.553.278**	**3.685.191**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	1.232.986	-
Rambursarea imprumuturilor	(1.515.118)	(280.052)
Dobânzi plătite	(36.865)	(42.002)
Plata datoriilor din leasing financiar	(217.354)	(223.745)
Dividende platite	(10)	(96)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	**(536.361)**	**(545.895)**
Cresterea / (Descreșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	**18.125.404**	**(1.457.534)**
Numerar și echivalente de numerar la inceputul perioadei	**3.332.293**	**4.819.739**
Diferente de curs valutar	(24.438)	(29.912)
Numerar și echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	**21.433.259**	**3.332.293**

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie în data de de 17 martie 2020 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin
Director general

Chirila Oana
Director financiar

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

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;

Situatiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 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 31 decembrie 2018 atat pentru situația poziției financiare, cat si pentru situaţia rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de numerar.

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

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la data de 17 martie 2020.

b. Prezentarea situaţiilor financiare

Situatiile 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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

b. Prezentarea situaţiilor financiare (continuare)

Pentru consecvența cu informațiile din perioada curentă, Societatea a reclasificat în Situația poziției financiare, Situația rezultatului global, Situația fluxurilor de numerar și în Notele aferente anumite elementente pentru perioada comparativă (exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018).

Prezentele situatii financiare au fost întocmite în baza principiului continuităţii activităţii care presupune faptul că Societatea îşi va continua activitatea şi în viitorul previzibil. Conducerea Societăţii consideră că Societatea îşi va continua în mod normal activitatea în viitor şi, în consecinţă, situatiile financiare au fost întocmite pe această bază.

c. Bazele evaluării

Situatiile 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 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.

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 cu modificarile ulterioare.

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"). Situatiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda de functionare a Societatii.

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

Întocmirea situaţiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăţi şi ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum şi valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor şi cheltuielilor. Judecăţile şi ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experienţa istorică, precum şi pe alţi factori consideraţi rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăţilor referitoare la valorile contabile ale activelor şi datoriilor care nu pot fi obţinute din alte surse de informaţii. Rezultatele obţinute pot fi diferite de valorile estimărilor.Judecăţile şi ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de către Societate. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită şi perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât şi perioadele viitoare.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

Informațiile și raționamentele legate de aplicarea politicilor contabile având cel mai mare grad de incertitudine în ceea ce privește estimările, care au un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute în aceste situatii financiare anuale, sunt incluse în următoarele note:

- Nota 18 - Creante comerciale;

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 situatiile financiare individuale întocmite de Societate, cu excepţia modificărilor referitoare la adoptarea IFRS 16 Contracte de leasing („IFRS 16"), anterior contractele de leasing fiind reflectate în conformitate cu IAS 17 Leasing („IAS 17").

Modificări ale politicilor contabile - Adoptarea IFRS 16

IFRS 16, aplicabil începând cu 1 ianuarie 2019, înlocuieşte IAS 17 şi interpretările aferente. Standardul elimină modelul anterior de contabilitate pentru locatari şi, în schimb, are ca cerință recunoașterea celor mai multe contracte de leasing în situația poziției financiare, în cadrul unui singur model, eliminând distincţia dintre leasingul operaţional şi cel financiar.

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conţine leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei contraprestaţii. În cazul acestui tip de contracte, noul standard impune ca un locatar să recunoască în activ dreptul de utilizare al activului suport în contrapartidă cu o datorie de leasing. Activul referitor la dreptul de utilizare este amortizat, iar aferent datoriei se înregistrează dobândă. Pentru mai multe detalii privind politicile contabile aferente contractelor de leasing, a se vedea **Nota 3 q).**

Societatea a adoptat IFRS 16 cu data aplicării inițiale la 1 ianuarie 2019. Societatea deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport și spații de birouri.

Societatea, în calitate de locator, aplica IFRS 16 folosind abordarea retrospectivă modificată, în sensul că recunoaște la data aplicarii initiale (1 ianuarie 2019):

- o datorie care decurge din contractul de leasing, la valoarea actualizată a plăților de leasing rămase, actualizată pe baza ratei marginale de împrumut de la data aplicării inițiale.
- un activ aferent dreptului de utilizare, la o valoare egală cu datoria care decurge din contractul de leasing, la data aplicării inițiale.

	Sold la 1 ianuarie 2019
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	851.223
Drepturi de utilizare – spații de birouri	467.864
Total drepturi de utilizare – active de leasing valoare bruta	**1.319.087**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Amortizare drepturi de utilizare – mijloace de transport	524.000
Amortizare drepturi de utilizare – spații de birouri	-
Total amortizare drepturi de utilizare – active de leasing	**524.000**
Total drepturi de utilizare – active de leasing valoare neta	**795.087**

La 1 ianuarie 2019, din totalul drepturilor de utilizare inregistrate la valoare bruta, suma de 851.223 RON reprezinta valoarea mijloacelor fixe – mijloace de transport, contabilizate conform IAS 17 ca si active luate in leasing financiar. Valoarea deprecierii cumulate la data tranzitie, aferenta acestor echipamente, a fost in suma totala de 524.000 RON. Valoarea drepturilor de utilizare noi recunoscute ca urmare a adoptarii standardului IFRS 16 a fost in suma de 467.864 RON (valoare spatii in chirie).

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 31 decembrie 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:

Valuta	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018**	**Variaţie**
Euro (EUR)	1:LEU 4,7793	1: LEU 4,6639	2,5%
Dolar american (USD)	1:LEU 4,2608	1: LEU 4,0736	4,6%

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 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018 Societatea a considerat ca numerar şi echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci, depozite constituite 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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(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.

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.

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)

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Creanţele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puţin ajustările pentru deprecierea acestor creanţe (vezi Nota 3.i.(i)).

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.

c. Active financiare si datorii financiare (continuare)

(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 justăeste 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

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

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 31 decembrie 2019 şi 31 decembrie 2018 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;

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- Imobilizări corporale in curs de executie;
- Active reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing.

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 setrateaza 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;

(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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (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 Situatiile financiare au fost reevaluate de către Societate în conformitate cu reglementările legale. Informatiile sunt prezentate in Nota 13 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.

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.

f. Investiții 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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

f. Investiții imobiliare

(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 31 decembrie 2019 şi 31 decembrie 2018 este detaliată în **nota 15**.

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.

(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.

Dacă o proprietate imobiliară utilizată de Societate devine o investiție imobiliară care va fi înregistrată la valoarea justă, Societatea aplică IAS 16 până la data modificării utilizării. Societatea trebuie să trateze orice diferență de la acea dată în valoarea contabilă a proprietății imobiliare în conformitate cu IAS 16 și valoarea sa justă la fel ca pe o reevaluare, în conformitate cu IAS 16.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(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 clasifică un activ imobilizat drept deținut în vederea vânzării dacă valoarea sa contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare și nu prin utilizarea sa continuă.

In acest caz, activul trebuie să fie disponibil pentru vânzare imediată așa cum se prezintă la momentul respectiv, făcând obiectul doar a termenilor uzuali în cazul vânzărilor de astfel de active, iar vânzarea lui trebuie să aibă o probabilitate ridicată.

Pentru ca probabilitatea vânzării să fie ridicată, cadrele de conducere de la un nivel adecvat trebuie să fie angajate să aplice un plan de vânzare a activului și trebuie să se fi lansat un program activ de găsire a unui cumpărător și de finalizare a planului.

Societatea evalueaza un activ imobilizat clasificat drept deținut în vederea vânzării la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

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. numerar din utilizarea continua.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Pentru testarea deprecierii, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care genereaza intrari de 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 si in acelasi timp pe baza unor pierderi asteptate

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 intarzierilor raportate la data scadentei conform facturilor/ altor documente. Pentru toți clienții aflați în litigiu și pentru creantele cu scadență depasita cu peste 180 de zile se înregistrează un provizion de 90% din valoarea brută.

Analiza colectivă: Se analizeaza lista tuturor facturilor emise în perioada 2017-2019, 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.

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

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 3 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 evolutiei estimarii cresterii PIB-ului în 2020, 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.

(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 este angajată într-un sistem de beneficii post pensionare conform contractului colectiv de munca. Societatea nu are obligaţia de a presta servicii ulterioare foştilor sau actualilor salariaţi.

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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j. Beneficiile angajaților (continuare)

(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 Situatiile 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.

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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(iii) Litigii

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

(iv) Alte provizioane

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

l. Venituri din contractele cu clienții

Societatea recunoaște veniturile din contractele cu clienții atunci când (sau pe măsură ce) acesta îndeplinește o obligație de executare prin transferul unui bun sau al unui serviciu promis (adică un activ) către un client. Un activ este transferat atunci când (sau pe măsură ce) clientul obține controlul asupra acelui activ.

Societatea a analizat principalele tipuri de venituri aplicand metoda celor 5 pasi din cadrul IFRS 15:
Pasul 1: Identificarea contractelor cu clientii;
Pasul 2: Identificarea obligatiilor rezultate din aceste contracte;
Pasul 3: Determinarea pretului tranzactiei;
Pasul 4: Alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de indeplinit;
Pasul 5: Recunoasterea veniturilor la finalizarea/ pe masura indeplinirii obligatiilor contractuale.

În tabelul de mai jos sunt furnizate informatii despre natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi pentru principalele categorii de venituri din contractele cu clienții:

Tipul produsului / serviciului	**Natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi**	**Politicile contabile de recunoastere a veniturilor**
Mașini și utilaje agricole (produse sau distribuite)	Clientul obține controlul asupra produsului la data receptiei produsului sau a acceptării acestuia (reprezentand data la care clientul obține capacitatea de a stabili utilizarea produselor si obtine toate beneficiile de pe urma acestora). Societatea recunoaste o creanță, deoarece acestea reprezintă momentul în care dreptul la contraprestație devine necondiționat. În general, clientul direct (sau distribuitorul) plătește un avans de 10-15%, plata diferenței facându-se în rate (pe o perioadă de sub 1 an). Termenele de plata sunt in general de 90-180 de zile de la data emiterii facturii.	Venitul este recunoscut la data expedierii către client (sau achiziționării produsului de la sediul societății) și acceptării produsului. Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor, excluzând TVA), din care se scad reducerile comerciale acordate clienților. Societatea aplica exceptarea practica din IFRS 15 para 63 pe baza caruia nu ajusteaza pretul tranzactiilor cu o componenta financiara. Ca o solutie practica, daca societatea incaseaza avansuri pe

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

Tipul produsului / serviciului	**Natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi**	**Politicile contabile de recunoastere a veniturilor**
	Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific. Reducerile comerciale acordate clientilor se bazeaza pe indeplinirea de catre acestia a anumitor valori de vanzare anuale. Retururile nu sunt acceptate de regula decat in cazuri exceptionale si de regula retururile presupun schimbarea unui produs achizitionat de catre client, cu altul.	termen scurt de la clienti, sau pentru veniturile recunoscute, aceasta nu ajusteaza sumele incasate sau veniturile pentru efectele unei componente de finantare semnificative, dat fiind faptul ca la inceperea contractului preconizeaza ca perioada scursa de la transferul bunurilor pana la incasare va fi de sub 1 an. Reducerile comerciale acordate clientilor (inclusiv cheltuielile cu provizioanele aferente acestora) sunt deduse din veniturile din vânzarea produselor.
Venituri din prestarea serviciilor	Serviciile prestate de Societate au în general legătură cu produsele furnizate (de exemplu servicii de reparații ale mașinilor agricole după expirarea perioadei de garanție pentru clientii sai). Facturile pentru servicii sunt emise la data furnizării serviciilor. Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client. Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.	Venitul este recunoscut în perioada în care serviciul este prestat.
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	Societatea, în calitate de locator, inchiriaza spatiile sale catre terti, servicul este prestart pe masura derularii contractului de inchiriere Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client. Obligația de executare este îndeplinită pe parcursul derularii contractului de inchiriere.	Veniturile din chirii sunt generate de investiţiile imobiliare închiriate de Societate şi sunt recunoscute în situatia rezultatului global pe o bază liniară, pe toată perioada contractului.

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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 Situatiile financiare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câştig în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar.

q. Contracte de leasing în calitate de locatar

Politica contabilă aplicabilă începând cu 1 ianuarie 2019

Recunoaştere şi evaluare inițială

La data inițierii unui contract, Societatea evaluează dacă acel contract este, sau include un contract de leasing. Un contract este sau conține un contract de leasing dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori.

La data începerii derulării, Societatea, în calitate de locatar, recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie ce decurge din contractul de leasing.

Evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare

La data începerii derulării, Societatea evaluează la cost activul aferent dreptului de utilizare.

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

La data începerii derulării, Societatea evaluează datoria ce decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing sunt actualizate utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată imediat. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, Societatea utilizează rata sa marginală de împrumut.

Rata marginală de împrumut a Societatii este rata dobânzii pe care ar trebui sa o plateasca Societatea pentru a împrumuta pe o perioadă similară, cu o garanție similară, fondurile necesare pentru a obține un activ cu o valoare similară cu cea a activului aferent dreptului de utilizare, într-un mediu economic similar.

Evaluarea ulterioară a activului aferent dreptului de utilizare

După data începerii derulării, Societatea evaluează activul aferent dreptului de utilizare aplicând modelul bazat pe cost, adică evaluează activul aferent dreptului de utilizare la cost, minus orice amortizare acumulată şi orice pierderi din depreciere acumulate.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q. Contracte de leasing în calitate de locatar (continuare)

Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing

După data începerii derulării, Societatea evaluează datoria care decurge din contractul de leasing prin majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobânda asociată datoriei care decurge din contractul de

leasing și reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate, reflectând, dacă este cazul orice modificări ale contractului de leasing.

Dobânda aferentă datoriei care decurge din contractul de leasing pentru fiecare perioadă de-a lungul duratei contractului trebuie să fie valoarea care produce o rată periodică constantă a dobânzii pentru soldul datoriei ce decurge din contractul de leasing.

După data începerii derulării, dobânda aferentă datoriei care decurge din contractul de leasing este reflectată în profit sau pierdere.

Derogari de la recunoaștere

Societatea, in calitate de locatar alege să aplice derogarile permise de IFRS 16:

- contracte de leasing pe termen scurt; și
- contractelor de leasing pentru care activul-suport are o valoare mică.

În consecinta, în cazul contractelor de leasing pe termen scurt și în cazul contractelor de leasing în care activul-suport are o valoare mică, Societatea recunoaște plățile de leasing asociate acestor contracte de leasing ca pe o cheltuială, utilizând o bază liniară pe toată durata contractului de leasing.

Tranzitia

Societatea aplica IFRS 16 folosind abordarea retrospectiva modificată, în sensul ca recunoaște data aplicării inițiale (1 ianuarie 2019):

- o datorie care decurge din contractul de leasing la data aplicarii inițiale (1 ianuarie 2019). Societatea evaluează datoria care decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing rămase, actualizată pe baza ratei marginale de împrumut de la data aplicarii inițiale.
- un activ aferent dreptului de utilizare la data aplicării inițiale. Evaluarea activului aferent dreptului de utilizare se face la o valoare egală cu datoria care decurge din contractul de leasing, la data aplicării inițiale.

Politica contabilă aplicabilă înainte de 1 ianuarie 2019

Anterior datei de 1 ianuarie 2019, contractele de leasing fiind reflectate în conformitate cu IAS 17.

Leasing operațional

Plăţile de leasing operaţional au fost recunoscute în profit sau pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing, cheltuiala cu leasingul operaţional (cu chiriile) fiind recunoscută ca o componentă a cheltuielilor operaţionale.

Leasing financiar

La începutul perioadei de leasing, Societatea a recunoscut operațiunile de leasing financiar ca active și datorii în situația poziției financiare, la o valoare egală cu valoarea justă a activului luat în leasing sau cu valoarea actualizată a plăților minime de leasing, dacă aceasta din urmă este mai mică, fiecare fiind determinată la începutul contractului de leasing. Rata de actualizare folosită la calcularea valorii actualizate a plăților minime de leasing este rata implicită a dobânzii din contractul de leasing, dacă aceasta se poate determina; în caz contrar, trebuie utilizată rata dobânzii marginale a entității.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Plăţile minime de leasing în cadrul contractelor de leasing financiar au fost împărţite între reducerea datoriei de leasing și cheltuiala cu dobânda de leasing. Cheltuiala cu dobânda de leasing este alocată fiecărei perioade de leasing în aşa fel încât să se obțină o rată de dobândă constantă pentru datoria de leasing

rămasă.

Politica de amortizare pentru activele aferente contactelor de leasing financiar a fost consecventa cu cea aplicata imobilizărilor corporale similare detinute în proprietate de către Societate.

r. 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.

s. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 31 decembrie 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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

t. 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.

u. 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.

v. Dividende

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

w. 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.

x. Principiul continuitatii activitatii

Situatiile 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.

y. 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 31 decembrie 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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Societatea a identificat urmatoarele parti afiliate:

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

z. 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.

Veniturile principale descrise la nota 3 sunt toate in legatura cu obiectele principale de activitate ale societatii(veniturile din vanzarea de produse finite, marfuri si din servicii reprezinta activitatea principala a societatii si sunt analizate impreuna de catre conducerea acesteia).

aa. 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 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).
- 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, aprobat de UE in februarie 2019),
- Amendamente la diverse standarde ca urmare a „Îmbunătățirilor aduse IFRS (ciclul 2015-2017)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019, aprobat de UE in martie 2019),

Societatea a adoptat IFRS 16 cu data aplicării inițiale la 1 ianuarie 2019 . Societatea consideră că adoptarea celorlalte standarde, revizuiri și interpretări, nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Standarde şi interpretări emise de IASB si adoptate de UE dar neintrate in vigoare

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

Amendamente la IFRS 10 „Situatii 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),

- 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 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.

ab. Nota corectie erori contabile

Societatea a recunoscut pe seama rezultatului reportat suma de 2.335.760 lei formata din cresterea ajuatarii de valoare pentru creantele clienti in suma de 2.780.666 lei diminuata cu impozitul amanat aferent in suma de 444.906 lei reprezentand ajustari pentru creante cu grad scazut de recuperabilitate aferente anului 2018 care nu au fost inregistrate in perioada respectiva desi erau aferente acesteia.

In analiza provizionului pentru creantele comerciale s-au luat in considerare urmatoarele aspecte:

- S-au analizat ratele de incasare istorice ale Societatii de unde a reiesit ca durata medie de incasare a creantelor in ultimii 5 ani este de 180 de zile;
- S-a considerat ca prezinta un risc mai ridicat de neincasare creantele mai vechi de 180 de zile;

Au fost inregistrate ajustari de valoare de 100% din valoarea bruta a creantelor care au scadenta depasita cu peste 180 zile

	Sold la 31 decembrie 2018 raportat	Ajustari	Sold la 31 decembrie 2018 retratat
Elemente din Situatia Pozitiei Financiare			
Creante comerciale	14.197.887	(2.780.666)	11.417.221
Rezultatul exercituilui	3.164.476	(2.335.760)	828.716
Datorii privind impozitul amanat	2.630.886	(444.907)	2.185.979
Elemente din Situatia Rezultatului Global			
Ajustarea valorii activelor curente	(256.565)	(2.780.667)	(3.037.232)
Cheltuiela neta cu impozitul amanat si curent	(302,082)	444.906	142.824
Rezultatul din Activitati Continue	3.164.476	(2.335.760)	828.716
Rezultat in perioada	3.164.476	(2.335.760)	828.716
Rezulatul pe actiune de baza	0,0132		0,0035

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Aditional, ca urmare a regruparii elementelor de capital in functie de natura si sursa, Societatea a reclasificat suma 634.802 RON, de la linia de rezerve din reevaluare la rezultat reportat, reprezentand valoarea impozitului pe profit amanat recunoscut pentru valoarea bruta a rezervei din reevaluare realizata.

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 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.

Evaluarea la valoarea justă a investiţiilor imobiliare a fost efectuată de evaluatori independenti, membrii ai Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) prin metoda costului de inlocuire.

5. VENITURI

	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018* retratat**
Venituri brute din vanzarea de bunuri	30.228.171	33.217.594
Reduceri comerciale acordate distribuitorilor	(1.351.126)	(2.690.905)
Venituri nete din vanzarea de bunuri	**28.877.045**	**30.526.689**
Venituri din vanzarea de produse reziduale	525.584	520.809
Prestari de servicii	98.090	77.502
Total cifra de afaceri neta	**29.500.719**	**31.125.000**

Cifra de afaceri bruta a Societătii inregistrata la 31 decembrie 2019 este de 30.851.845 lei (la 31 decembrie 2018: 33.815.905 lei), din care 239.515 lei la export (la 31 decembrie 2018: 835.988 lei) şi 30.612.330 lei la intern (la 31 decembrie 2018: 32.979.917 lei).

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

Pentru realizarea acestui volum de vanzari s-au acordat reduceri comerciale sub forma de bonusuri conform contractelor in vigoare in suma de 1.351.126 lei la 31 decembrie 2019 respectiv 2.690.905 lei la 31 decembrie 2018 rezultand o cifra de afaceri neta in suma de 29.500.719 lei la 31 decembrie 2019 respectiv 31.125.000 lei la 31 decembrie 2018. Bonusul comercial acordat distribuitorilor conform contractelor in vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 31.12.2019 respectiv 31.12.2018.

6. ALTE VENITURI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Venituri din despăgubiri şi penalităţi	4.278	8.407
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	299.701	483.871
Alte venituri operaţionale	122.783	134.174
Total alte venituri	**426.762**	**626.452**

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Cheltuieli cu salariile	5.249.090	5.813.152
Cheltuieli cu contributiile salariale	151.211	154.804
Cheltuieli cu concedii de odihna neefectuate	5.644	7.409
Cheltuieli cu tichete acordate	304.787	335.547
Alte beneficii acordate salariatilor	112.482	141.884
Cheltuieli cu indemnizatia membrilor Consiliului de Administratie	487.051	477.561
Cheltuieli cu indemnizatia conducerii executive	715.065	609.772
Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului	(155.764)	-
Total	**6.869.566**	**7.540.129**
Număr mediu de salariaţi	**121**	**148**

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 31.12.2019, informatiile sunt prezentate in Nota 25 Provizioane ”Beneficii angajati”.

8. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	107.909	73.747
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	10.583	84.844
Cheltuieli cu primele de asigurare	76.830	70.547
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	1.668	38.550
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	76.246	68.667
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	400.981	457.039
Cheltuieli cu deplasarile	165.589	154.542
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	40.291	40.508
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	89.198	145.407
Cheltuieli cu serviciile de audit intern si extern	233.945	112.724
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.261.994	1.089.137
Total	**2.465.234**	**2.335.712**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

9. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Cheltuieli cu impozite, taxe si asimilate	403.079	416.255
Cheltuieli cu amenzi si penalitati	38.509	5.164
Alte cheltuieli de exploatare	172.485	144.830
Total	**614.073**	**566.249**

10. VENITURI ŞI CHELTUIELI FINANCIARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Venituri din dobânzi	225.791	8.199
Câştig net privind activele financiare	7.407	31.942
Total venituri financiare	**233.198**	**40.141**
Cheltuieli cu dobanzile	55.504	55.137
Pierderi din diferente de curs valutar	107.225	19.628
Cheltuieli privind sconturile acordate	113.602	137.232
Total cheltuieli financiare	**276.331**	**211.997**
Rezultat financiar net	**(43.133)**	**(171.856)**

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

Câștigul net privind activele financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere reprezintă creșterea de valoare, a unităților de fond deținute, ca urmare a evaluarii la 31 decembrie 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 31 decembrie 2019 este de 44.924 lei și valoarea cheltuielilor din diferenţe de curs valutar este de 152.149 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezinta reduceri financiare acordate clienților.

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Impozitul pe profit curent	2.009.737	66.384
(Venitul) /Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	(398.092)	(209.208)
Total	**1.611.645**	**(142.824)**

Impozitul pe profit	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018*retratat
Profit inainte de impozitare	**8,093,806**	**685,892**
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la rata standard de 16%	1.295.009	109.743
Efectul in impozit a:		
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	737.138	636.558
- Venituri neimpozabile	(355.752)	(861.393)
- Deduceri fiscal	(64.750)	(27.732)
Impozitul pe profit	**1.611.645**	**(142.824)**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

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 31 decembrie 2019 elementele de diferente temporale sunt determinate pentru urmatoatele componente ale Situatiei pozitiei financiare:

	ACTIVE	DATORII	NET
Imobilizări corporale	-	978.573	978.573
Creante comerciale	11.709.105		(11.709.105)
Rezerve din reevaluare	-	12.345.694	12.345.694
Rezerve din facilități fiscale	-	339.223	339.223
Total	**11.709.105**	**13.663.490**	**1.954.385**
Diferente temporare nete			1.954.385
Datorii privind impozitul amanat (la 16%)			**312.702**

La 31 decembrie 2018 datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	ACTIVE* retratat	DATORII* retratat	NET* retratat
Imobilizări corporale	-	745.237	745.237
Creante comerciale	9.021.302	-	(9.021.302)
Rezerve din reevaluare	-	21.599.210	21.599.210
Rezerve din facilități fiscale	-	339.223	339.223
Total	**9.021.302**	**22.683.670**	**13.662.368**
Diferente temporare nete			13.662.368
Datorii privind impozitul amanat (la 16%)			**2.185.979**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

COST	**Terenuri,amenajări la terenuri si clădiri**	**Instalatii tehnice si mijloace de transport**	**Mobilier, aparatura birotica**	**Imobilizari corporale in curs de execuţie**	**Total 31 decembrie 2018**
Sold la 31 decembrie 2017	**18.585.018**	**18.669.024**	**226.497**	**356.871**	**37.837.410**
Intrări de mijloace fixe	33.335	609.612	-	110.268	753.215
Cresteri din reevaluare	6.718.244	-	-	-	6.718.244
Ieşiri de mijloace fixe	(3.184)	(3.218.932)	-	(212.057)	(3.434.173)
Reclasificare la active detinute in vederea vanzarii	(9.183.452)	-	-	-	(9.183.452)
Scaderi din reevaluare	(475.817)	-	-	-	(475.817)
Reversare amortizare cumulata	(2.414.403)	-	-	-	(2.414.403)
Sold la 31 decembrie 2018	**13.259.741**	**16.059.704**	**226.497**	**255.082**	**29.801.024**
AMORTIZARE CUMULATĂ				-	
Sold la 31 decembrie 2017	**1.989.537**	**12.848.991**	**204.973**	**-**	**15.043.501**
Cheltuieli cu amortizarea	428.050	917.073	9.039	-	1.354.162
Reversare amortizare cumulată	(2.414.403)	-	-	-	(2.414.403)
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	(3.184)	(3.139.569)	-	-	(3.142.753)
Sold la 31 decembrie 2018	**-**	**10.626.495**	**214.012**	**-**	**10.840.507**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE					
Sold la 31 decembrie 2017	**49.799**	**217.004**	**-**	**-**	**266.803**
Ajustări constituite în cursul anului	8.155	-	-	-	8.155
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	(19.728)	-	-	(19.728)
Sold la 31 decembrie 2018	**57.954**	**197.276**	**-**	**-**	**255.230**
Sold la 31 decembrie 2017	**16.545.682**	**5.603.029**	**21.524**	**356.871**	**22.527.106**
Sold la 31 decembrie 2018	**13.201.787**	**5.235.933**	**12.485**	**255.082**	**18.705.287**

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

COST	**Terenuri, amenajări la terenuri şi clădiri**	**Instalatii Tehnice si mijloace de transport**	**Mobilier, aparatura birotica**	**Imobilizari Corporale in curs de execuţie**	**Active reprezentand drepturi de utilizare in contractele de leasing**	**Total**
Sold la 31 decembrie 2018	**13.259.741**	**16.059.704**	**226.497**	**255.082**	**-**	**29.801.024**
Active reprezentand drepturi de utilizare	**-**	**-**	**-**	**-**	467.864	**467.864**
Sold la 31 decembrie 2018 * retratat	**13.259.741**	**16.059.704**	**226.497**	**255.082**	**467.864**	**30.268.888**
Intrări de mijloace fixe	96.890	224.711	125.723	547.082	-	994.406
Cresteri din reevaluare	6.673	-	-	-	-	6.673
Ieşiri de mijloace fixe	-	(437.373)	(1.559)	(357.919)	(30.799)	(827.650)
Reclasificari la active reprezentand drepturi de utilizare a activelor suport in contracte de leasing	-	(851.223)	-	-	851.223	-
Reclasificare la active detinute in vederea vanzarii	(315.707)	-	-	-	-	(315.707)
Reclasificare la investitii imobiliare	(62.707)	-	-	-	-	(62.707)
Sold la 31 decembrie 2019	**12.984.890**	**14.995.819**	**350.661**	**444.245**	**1.288.288**	**30.063.903**
AMORTIZARE CUMULATĂ				-		
Sold la 31 decembrie 2018 * retratat	**-**	**10.626.495**	**214.012**	**-**	**-**	**10.840.507**
Cheltuieli cu amortizarea	497.890	749.183	3.655	-	214.551	1.465.279
Reclasificari la active reprezentand drepturi de utilizare a activelor suport in contracte de leasing	-	(524.000)	-	-	524.000	-
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	(421.439)	(1.559)	-	(21.387)	(450.385)
Sold la 31 decembrie 2019	**497.890**	**10.430.239**	**216.108**	**-**	**711.164**	**11.855.401**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE						
Sold la 31 decembrie 2018	**57.954**	**197.276**	**-**	**-**	**-**	**255.230**
Ajustari constituite in cursul anului	7.850	-	-	-	-	7.850
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	(19.728)	-	-		(19.728)
Sold la 31 decembrie 2019	**65.804**	**177.548**	**-**	**-**	**-**	**243.352**
Sold la 31 decembrie 2018	**13.201.787**	**5.235.933**	**12.485**	**255.082**	**-**	**18.705.287**
Sold la 31 decembrie 2019	**12.421.196**	**4.388.032**	**134.553**	**444.245**	**577.124**	**17.965.150**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

Pierderile din depreciere recunoscute în profit sau pierdere au fost clasificate în cadrul cheltuielilor cu amortizarea şi deprecierea imobilizărilor.

În anul 2019, achizițiile au inclus în principal mijloace fixe specifice activitatii societatii (prese si dispozitive necesare in procesul de productie), s-a receptionat sistemul de supraveghere video si a fost inaugurat magazinul de Piese Steyr.

În cursul anului 2019, Societatea a vândut 2 mijloace de transport si a casat un numar de 58 de imobilizari corporale.

La 31 decembrie 2019 au fost reclasificate ca active detinute in vederea vanzarii 2 terenuri situate pe urmatoarele amplasamente: in Valea Seaca, Jud Neamt respectiv sat Vadeni, com. Vadeni, jud Braila avand o valoare justa rezultata in urma unei evaluari efectuate de un specialist extern, in conformitate cu standardele de evaluare ANEVAR.

La 31 decembrie 2019 Societatea a analizat existanta indicatorilor de depreciere a mijloacelor fixe din gestiune. Ca urmare a procedurilor efectuate, managementul Societatii, considera ca la aceasta data nu existau indicatori de depreciere.

(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. Metodele folosita de evaluator in determinarea valorii juste au fost :metoda comparatiei de piata pentru terenuri si a costului de inlocuire net pentru cladiri.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

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.

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Brevete, licenţe şi mărci comerciale	Alte Imobilizari	Imobilizări necorporale în curs de execuţie	Total
COST				
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	**528.327**	**879.856**	**-**	**1.408.183**
Achiziţii	-	9.196	-	9.196
Sold la 31 decembrie 2019	**528.327**	**889.052**	**-**	**1.417.379**
AMORTIZARE CUMULATA				
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	**248.792**	**754.953**	**-**	**1.003.745**
Amortizarea în cursul anului	92.489	47.308	-	139.797
Sold la 31 decembrie 2019	**341.281**	**802.261**	**-**	**1.143.542**
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE				
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	**269.195**	-	-	**269.195**
Reluări ale ajustărilor de depreciere	89.732	-	-	89.732
Sold la 31 decembrie 2019	**179.463**	-	-	**179.463**
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	**10.340**	**124.903**	**-**	**135.243**
Sold la 31 decembrie 2019	**7.583**	**86.791**	**-**	**94.374**

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2019, la valoarea netă 94.374 lei (31 decembrie 2018: 135.243 lei), reprezintă partea neamortizată a licenţelor, documentatia tehnologica si programelor informatice utilizate.

Pierderile din depreciere recunoscute în profit sau pierdere au fost clasificate în cadrul cheltuielilor cu amortizarea şi deprecierea imobilizărilor.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

15. INVESTIŢII IMOBILIARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Valoare neta	413.550	430.636

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Sold la initial	**430.636**	**1.608.409**
Achiziţii/ Reclasificari investitii imobiliare	62.707	-
Iesiri/Reclasificari in active detinute in vederea vanzarii	(71.500)	(2.831.964)
Modificari ale valorii juste	(8.293)	1.654.191
Sold final la 31 decembrie	**413.550**	**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 la 31 decembrie 2019 a fost de 299.701 lei. Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare la 31 decembrie 2019.

Proprietăţile comerciale 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".

Evaluarea la valoarea justă a investiţiilor imobiliare a fost efectuată de evaluatori independenti, membrii ai Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) prin metoda costului de inlocuire.

La 31 decembrie 2019 Societatea a reclasificat ca active detinute in vederea vanzarii cladirea situata pe amplasamentul sat Vadeni, com. Vadeni, jud Braila. Valoarea justa a mijloacelor fixe reclasificate a fost determinata de catre evaluatori independenti in conformitate cu standardele de evaluare ANEVAR, utilizand metoda comparatiei de piata (metoda directa).

16. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Sold initial la 1 ianuarie	**12.015.414**	**-**
Achizitii/reclasificari	387.207	12.015.414
Vanzari	(12.015.414)	-
Sold final la 31 decembrie	**387.207**	**12.015.414**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

16. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2018 Societatea a clasificat in active detinute in vederea vanzarii, proprietatea Societatii, situata in Piatra Neamt, str. Aurel Vlaicu nr. 34 , judet Neamt, in suprafata de 23.235 mp.

Acest activ a fost reevaluat inaintea clasificarii ca si activ detinut in vederea vanzarii diferenta de reevaluare fiind inregistrata conform standarului IFRS 5. In cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2019, tranzactia de vanzare a fost finalizata, rezultand un castig brut din vanzarea acestui activ in suma 11.336.547 lei. Aferent acestui castig s-a inregistrat un impozit pe profit curent in suma de 1.813.847 lei, (diferenta pana la cota de impozitare legala de 16% (3.261.878 lei), s-a prezentat conform IAS 12 in Rezultatul reportat fiind aferente rezervei din reevaluare realizata), impactul net in perioada din aceasta tranzactie fiind in suma de 9,522,700 lei

In anul 2019 s-a hotarat vanzarea activelor, proprietatea societatii identificate astfel:

a) Teren extravilan in suprafață de 6.600 mp din acte (6.691 mp suprafața din măsurători) categoria de folosință „arabil", situat in extravilanul orașului Târgu Neamț, zona Valea Seaca, jud Neamț identificat cu număr cadastral 50718, înscris in Cartea funciara numărul 50718 a localității Tg Neamț
b) Imobilul situat in intravilanul Satului Baldovinești, Comuna Vădeni, județul Brăila, care se compune din:

   - Teren intravilan in suprafață totala de 5.278 mp, identificat cu număr cadastral 240, înscris in cartea funciara nr 71069, tarla 208, parcela 1354 a localității Vădeni, categoria de folosința „curți construcții";

   - Construcție aferenta.

Ca urmare la 31 decembrie 2019 au fost reclasificate ca detinute in vederea vanzarii activele mai sus mentionate. Evaluarea la valoarea justă a fost efectuată de evaluatori independenti, membrii ai Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) prin metoda comparatiei de piata.

16. STOCURI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Materii prime şi materiale	1.256.496	1.334.173
Producţia în curs de execuţie	247.002	374.548
Semifabricate	68.507	64.749
Produse finite	13.104.519	13.508.691
Mărfuri	5.485.622	3.193.918
Stocuri la valoare netă	**20.162.146**	**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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

17. CREANŢE COMERCIALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018* retratat
Creanţe comerciale – stadiile 1 si 2	10.778.334	11.789.785
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale –stadiile 1 si 2	(1.636.120)	(372.564)
Creante nete – stadiile 1 si 2	**9.142.214**	**11.417.221**
Creanţe comerciale – stadiul 3	7.340.905	4.713.870
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale – stadiul 3	(6.606.815)	(4.713.870)
Creante nete – stadiul 3	**734.090**	**-**
Creanţe comerciale nete, total	**9.876.304**	**11.417.221**

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

La 31 decembrie 2019, creanţele comerciale nete in suma de 9.876.304 lei (31 decembrie 2018: 11.417.221 lei) sunt considerate in totalitate performante.

La 31 decembrie 2019, Societatea are primite de la clienți bilete la ordin și cecuri în suma de 58.498 lei (31 decembrie 2018 in suma de 581.469 lei) conform clauzelor contractuale.

La 31 decembrie 2019 au fost efectuate compensari pentru datorii reciproce si girare de efecte comerciale in suma de 645.346 lei (la 31 decembrie 2019 suma de 1.942.320 lei).

La 31 decembrie 2019 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale în sumă totală de 8.242.935 lei (31 decembrie 2018: 5.086.434 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.

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 180 de zile si pentru cele aflate in litigiu se înregistrează un provizion de 90% din valoarea brută.

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

	Depreciere 31 decembrie 2019	Valoare brută 31 decembrie 2019	Depreciere 31 decembrie 2018* retratat	Valoare brută 31 decembrie 2018* retratat
Restante de peste 180 zile	7.340.905	6.606.815	4.713.870	4.713.870

Evaluare colectiva:

	Depreciere 31 decembrie 2019	Valoare brută 31 decembrie 2019	Depreciere 31 decembrie 2018* retratat	Valoare brută 31 decembrie 2018* retratat
Nerestante	973.748	8.800.942	145.882	10.132.433
Restante între 0 şi 30 de zile	35.027	902.639	40.915	795.002
Restante între 31 şi 60 de zile	74.667	112.864	22.402	478.500
Restante între 61 şi 90 de zile	53.383	184.353	22.673	237.879
Restante de peste 90 de zile	499.295	777.536	140.692	145.971
	1.636.120	**10.778.334**	**372.564**	**11.789.785**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

18. ALTE CREANŢE

	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018* retratat
Debitori diverşi	143.992	224.509
Alte creante (dobanzi bancare, contrbutii si TVA)	208.148	48.894
Impozit de recuperat	69.931	282.137
Ajustare pentru alte creante – debitori diversi	(113.817)	(201.922)
Total	**308.184**	**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 180 de zile si aflate in litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

	Depreciere 31 DECEMBRIE 2019	Valoare brută 31 DECEMBRIE 2019	Depreciere 31 DECEMBRIE 2018* retratat	Valoare brută 31 DECEMBRIE 2018* retratat
Restante de peste 180 zile	113.817	113.817	201.922	201.922

19. NUMERAR, CONTURI CURENTE, DEPOZITE PLASATE LA BANCI ŞI ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA

(i) Numerar, conturi curente si echivalente de numerar

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar	12.020	3.872
Conturi curente	2.622.812	3.320.421
Efecte comerciale de incasat	-	8.000
Numerar și conturi curente – valoare brută	**2.634.832**	**3.332.293**

Conturile curente deschise la bănci sunt în permanenţă la dispoziţia Societăţii.

(ii) Depozite plasate la banci

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Depozite bancare la termen	18.800.000	-
Pierderea de credit așteptată	(1.573)	-
Total depozite plasate la banci	**18.798.427**	**-**

Depozitele bancare sunt în permanenţă la dispoziţia Societăţii şi nu sunt restricţionate.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active financiare – Unitati de fond	253.859	246.452
Titluri de participare Transport Ceahlau SRL	51.000	51.000
Ajustare de valoare justa titluri de participare	(51.000)	(51.000)
Total	**253.859**	**246.452**

Societatea deține la 31 decembrie 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	253.859

20. CAPITAL ȘI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis şi vărsat la 31 DECEMBRIE 2019	**23.990.846 lei**
Numărul acţiunilor subscrise şi vărsate la 31 DECEMBRIE 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 31 decembrie 2019 capitalul social al Societăţii nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 31 decembrie 2019 este de 23.990.846 lei.

Structura acţionariatului Societăţii este:

31 decembrie 2019	**Număr acţiuni**	**Sumă (lei)**	**%**
SIF Moldova	175.857.653	17.585.765	73,3020
NEW CARPATHIAN FUND	48.477.938	4.847.794	20,2068
Alţi acţionari, din care:			
- persoane juridice	803.720	80.372	0,3350
- persoane fizice	14.769.149	1.476.915	6,1562
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

31 decembrie 2018	**Număr acţiuni**	**Sumă (lei)**	**%**
SIF Moldova	175.857.653	17.585.765	73,3020
Roumanian Investment Fund. Loc. Windward Caiman	48.477.938	4.847.794	20,2068
Alţi acţionari, din care:			
- persoane juridice	3.265.969	326.597	1,3613
- persoane fizice	12.306.900	1.230.690	5,1299
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

a. Rezerve

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018 * retratat
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	8.378.181	17.631.697
Impozit pe profit amanat aferent rezervelor din reevaluare nerealizate	(1.394.786)	(2.869.972)
TOTAL	**6.983.395**	**14.761.725**

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018 * retratat
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare brut	3.967.513	3.967.513
Impozit pe profit amanat aferent rezervelor din reevaluare realizate si neimpozitate	(634.802)	(634.802)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare net	14.847.573	5.589.557
Rezultat reportat reprezentand profit nereparizat / (pierdere neacoperita)	3.035.726	(1.797.920)
Alte reserve	5.481.334	5.712.695
TOTAL	**26.697.344**	**12.837.043**

b. Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitalul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 31 decembrie 2019 este de 2.804.874 lei (31 decembrie 2018: 2.400.184 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

c. REZULTATUL PE ACŢIUNE

Rezultatul pe acţiune este calculat prin împărţirea profitului net atribuibil acţionarilor societăţii la 31 decembrie 2019 în valoarea de 6.482.161 lei (31 decembrie 2018: 828.716 lei) la numărul acţiunilor ordinare aflate în circulaţie de 239.908.460 acţiuni (31 decembrie 2018: 239.908.460 acţiuni).

Profitul atribuibil acţionarilor ordinari	**31 decembrie 2019**	**31 decembrie 2018*retratat**
Profitul perioadei	6.482.161	828.716
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe actiune	0,02702	0,0035

21. ÎMPRUMUTURI

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

	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018*retratat**
Imprumuturi bancare pe termen lung	981.035	1.237.548
Imprumuturi bancare pe termen scurt (pana la 1 an)	287.135	280.202
Total imprumuturi bancare	**1.268.170**	**1.517.750**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

21. ÎMPRUMUTURI (continuare)

La 31 decembrie 2019 societatea are in derulare 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.

22. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018*retratat
Datorii decurgand din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	309.919	134.128
Datorii curente din leasing (până la 1 an)	186.693	132.513
Total datorii din leasing financiar	**496.612**	**266.641**

Societatea deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport și spații de birouri.

23. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Retururi si alte provizioane	Beneficii Angajati - pensii	Total
Sold la 31 decembrie 2018*retratat	**246.484**	**328.671**	**575.155**
Provizioane constituite în cursul perioadei	541.961	-	541.961
Provizioane reversate în cursul perioadei	188.276	53.824	242.100
Sold la 31 decembrie 2019	**600.169**	**274.847**	**875.016**
Pe termen lung	-	274.847	274.847
Curente	600.169	-	600.169

Garantii

Provizioanele pentru garantii in suma de 59.028 lei s-au constituit tinand cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru masinile agricole aflate in perioada de garantie.

Beneficii angajaţi – provizion pensii

Provizioanele în sumă de 274.847 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 31 decembrie 2019 reprezintă:

- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 125.812 lei;
- provizion pentru riscul de retur produse finite si marfuri în sumă de 415.329 lei;

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

24. DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018*retratat
Datorii comerciale	6.057.681	3.109.548
Furnizori de investitii	18.229	81.542
Furnizori – facturi nesosite	228.996	198.937
Total	**6.304.906**	**3.390.027**

25. **ALTE DATORII**

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018*retratat
Salarii si contributii sociale aferente	398.400	431.555
Dividende de platit	86.971	86.982
Avansuri incasate	68.392	49.317
Alte datorii (TVA plata si garantii)	663.090	2.681.579
Total	**1.216.853**	**3.249.433**

26. 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.

(i) 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

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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.

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:

	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018*retratat**
Creanţe comerciale nete	9.876.304	11.417.221
Alte creante	308.184	353.618
Titluri de plasament	253.859	246.452
Numerar, conturi curente si depozite plasate la banci	21.433.259	3.332.293
	31.871.606	**15.349.584**

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 34 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 54% iar vânzările directe către beneficiarii interni au fost de 46%.

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, respectiv încasări în avans de la clienti, inainte de livrarea bunurilor. Acestea sunt prezentate in situatiile financiare ca si Alte datorii, avansuri incasate

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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(i) Riscul de credit (continuare)

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

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

La 31 decembrie 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.

(ii) 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 31 decembrie 2019			
Active financiare	**Valoare contabila**	**0 – 12 luni**	**Mai mult de 1 an**
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	21.433.259	21.433.259	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	253.859	253.859	-
Creante comerciale si alte creante	10.184.488	10.184.488	-
Total active financiare	**31.871.606**	**31.871.606**	**-**
Datorii financiare	**Valoare contabila**	**0 – 12 luni**	**Mai mult de 1 an**
Credit investitii	(1.268.170)	(287.135)	(981.035)
Imprumuturi leasing	(496.612)	(186.693)	(309.919)
Datorii comerciale şi alte datorii	(7.521.759)	(7.521.759)	-
Total datorii financiare	**(9.286.541)**	**(7.995.587)**	**(1.290.954)**
Net	**22.585.065**	**23.876.019**	**(1.290.954)**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

La 31 decembrie 2018 *retratat

Active financiare	**Valoare contabila**	**0 – 12 luni**	**Mai mult de 1 an**
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	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	11.770.839	11.770.839	-
Total active financiare	**15.349.584**	**15.349.584**	**-**

Datorii financiare	**Valoare contabila**	**0 – 12 luni**	**Mai mult de 1 an**
Credit investitii	(1.517.750)	(280.202)	(1.237.548)
Imprumuturi leasing	(266.641)	(132.513)	(134.128)
Datorii comerciale şi alte datorii	(6.639.460)	(6.639.460)	-
Total datorii financiare	**(8.423.851)**	**(7.052.175)**	**(1.371.676)**
Net	**6.925.733**	**8.297.409**	**(1.371.676)**

(iii) 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 31 decembrie 2019 numerar, creante comerciale și datorii comerciale in valuta, restul activelor financiare si datoriilor financiare sunt denominate in lei.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

Analiza de senzitivitate

31 decembrie 2019	EUR (1EUR = 4,7793)	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	25.899	21.407.360	21.433.259
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	253.859	253.859
Creante comerciale si alte creante	2.115	10.182.373	10.184.488
Total active financiare	**28.014**	**31.843.592**	**31.871.606**

31 decembrie 2019	EUR (1EUR = 4,7793)	RON 1 RON	
Imprumuturi bancare	(1.268.170)	-	(1.268.170)
Imprumuturi leasing	(496.612)	-	(496.612)
Datorii comerciale si alte datorii	(4.259.190)	(3.262.569)	(7.521.759)
Total datorii financiare	**(6.023.972)**	**(3.262.569)**	**(9.286.541)**

31 decembrie 2018 *retratat	EUR (1 EUR = 4,6639)	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	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	11.765.799	11.770.839
Total active financiare	**13.307**	**15.336.277**	**15.349.584**
Imprumuturi bancare	(1.517.750)	-	(1.517.750)
Imprumuturi leasing	(266.641)	-	(266.641)
Datorii comerciale si alte datorii	(1.108.269)	(5.531.191)	(6.639.460)
Total datorii financiare	**(2.892.660)**	**(5.531.191)**	**(8.423.851)**

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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 31 decembrie 2019, toate celelalte variabile rămânând constante, este de ±299.798 lei (31 decembrie 2018: de ±143.968 lei).

(iv) 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.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018*retratat
Datorii financiare	**9.286.541**	**8.423.851**
Numerar, conturi curente şi depozite plasate la banci	21.433.259	3.332.293
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	253.859	246.452
Datorii financiare nete	**(12.400.577)**	**4.845.106**
Capitaluri proprii	**60.476.459**	**53.989.798**
Indicatorul datoriei nete	**-0,21**	**0,09**

28. 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

28. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

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 Situatii financiare sunt adecvate.

(b) Angajamente

La 31 decembrie 2019 Societatea are emisa o scrisoare de garantie aferenta furnizorului principal de marfuri, CNHI International, astfel:

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

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

(c) Asigurări încheiate

La 31 decembrie 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 in special legate de recuperarea creantelor cu clientii.

În afara sumelor deja înregistrate în prezentele Situatii 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/încasăriilor.

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.

29. 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 31 decembrie 2019 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

	31 decembrie 2019	**31 decembrie 2018**
Acțiuni necotate la 31 decembrie 2018	**51.000**	**51.000**
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 31 decembrie 2019	**-**	**-**

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.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

21. PĂRŢI AFILIATE (continuare)

Situaţia miscărilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2019, este următoarea:

	Data achiziţiei	Data vanzarii	Procentul de participare 31 decembrie 2019	Procentul de participare 31 decembrie 2018
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28%	24,28%

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

La 31 decembrie 2019 Societatea nu a avut tranzactii cu Transport Ceahlau SRL.
Situatia creantelor si datoriilor cu Transport Ceahlau este urmatoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018*retratat
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

Personalul cheie de conducere este reprezentat de:

- Dl Sorin Molesag – Director General
- D-na Oana Chirilia – Director Economic
- Dl Ion Chirilic – Director Productie
- Dl Botezatu Cornel - Director Comercial

Împrumuturi acordate personalului cheie de conducere

Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administraţie, conducere şi de supraveghere la 31 decembrie 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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018 *retratat
Conducerea executiva	715.065	609.772
Membri Consiliul de Administratie	487.051	477.561

b) Soldul aferent la 31 decembrie

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Conducerea executiva	16.054	11.678
Membri Consiliu de Administratie	-	-

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Impactul Coronavirus asupra Societatii

La 31 decembrie 2019, ca urmare a analizelor efectuate, conducerea Societatii considera ca evenimentele recente cu privire la COVID-19 nu vor avea un impact semnificativ asupra activitatii Societatii. Managementul Societatii a analizat impactul ultimelor eveniment din perspectiva domeniului de activitate, volumul de stocuri in sold, disponibilitatile banesti curente si masurile de protectie implementate pentru a proteja angajatii Societatii.

1. Expunerea Mecanica Ceahlau SA in industria specifica:

Societatea activeaza in industria constructoare de masini agricole, cea care asigura fermierilor utilajele necesare prelucrarii si insamantarii solului. Agricultura romaneasca este si va fi intr-un proces continuu de crestere/dezvoltare ca urmare a nevoilor elementare de a asigura atat hrana pentru populatie cat si a furajelor necesare in fermele zootehnice.

Din acest motiv si cererea de utilaje agricole va creste constant deoarece numai in conditiile unor lucrari mecanizate, cu utilaje performante, se pot obtine productii satisfacatoare atat din punct de vedere cantitativ cat si calitativ.

Conducerea Societatii estimeaza ca in conditiile actuale, pe fondul introducerii carantinei la nivelul unor tari europene cu traditie in producerea de utilaje agricole (Italia, Franta, Spania, etc), cererea de utilaje agricole adresata Societatii, de catre fermieri, va fi in crestere.

2. Relatia cu clienții sau scăderea cererilor de masini echipamente agricole si tractoare etc. in distributie:

Specificul activitatii agricole este ca se desfasoara pe suprafete intinse, departe de aglomerari rurale sau urbane. Activitatea fermierilor in a-si exploata terenurile agricole nu este limitata de deciziile curente ale conducerii tarii, ce presupune limitarea contactului cu alte persoane.

3. Impactul asupra lanțului de distribuție:

Distributiea masinilor si echipamentelor agricole se realizeaza prin reteaua de distribuitori, cu care, echipa de vanzare a Societatii tine legatura permanent prin diverse mijloace de comunicare (email; telefon, web-siteul societatii);

4. Furnizori , intârzieri sau întreruperi în aprovizionare:

La 31 decembrie 2019, Societatea are stocuri suficiente de produse finite pentru a isi continua activitatea in urmatoarea perioada, chiar si conditiile unei intarzieri sau intreruperi temporare in activitatea unor furnizori.

Societatea dispune de asemenea de stocuri materii prime si componente pentru a sustine productia planificata pentru o perioada urmatoare. In conditiile in care, perioada de criza se prelungeste, Societatea este pregatita sa preia productia componentelor aprovizionate din import in capacitatile proprii de productie. Laminatele din otel (table, tevi, profile, etc) care reprezinta principala materi prima utilizata in productie sunt produse in Romania pericolul fiind extrem de mic de a ramane fara stocuri

5. Resurse financiare pentru sustinerea activitatii curente:

Disponibilul aflat la dispozitia societatii este suficient pentru ca societatea sa-si desfasoare activitatea in conditii normale si sa-si onoreze toate obligatiile scadente.

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

6. Alte aspecte:

6.1. Impactul asupra capitalului uman si impactul acestora asupra producției

Managementul Societatii a luat urmatoarele masuri in ceea ce priveste informarea si protectia angajatilor cu privire la Coronavirus:

- Angajatii au fost informati si instruiti cu privire la mijloacele de transmitere si prevenire a virusului Covid 19;

- Declaratia salariatilor care au calatorit in zonele de risc sau care au intrat in contact cu persoane diagnosticate sau cu suspiciune de infectie respiratorii cauzata de COVID 19. Personalul va instiinta telefonic cat mai curand posibil o situatie de imbolnavire, in conditiile normelor privind concediile si indemnizatiile de asigurari de sanatate pentru luarea masurilor de asigurare a continuitatii activitatii la nivelul structurii organizatorice din care fac parte;

- Limitarea interactiunii directe cu publicul in vederea reducerii riscului de imbolnavire cu mentinerea nivelului activitatii curente in sectia de productie si compartimente, evitarea pe cat posibil al contactului direct intre persoane / angajati si utilizarea mijloacelor electronice; Indeplinirea unor sarcini de serviciu de la domiciliu; program de lucru diferentiat; limitarea pe cat posibil al deplasarilor in afara societatii a personalului ;

- Compartimenul IT asigura suportul tehnic pentru masurile dispuse asigura accesul de la domiciliu al personalului la adresele de e-mail de serviciu si suport pentru teleconferinte; etc. Conducatorii compartimentelor ia masuri in vederea desemnarii persoanelor responsabile de scanarea si transmiterea documentelor suport ;

6.2 Asigurarea preventiei si reducerea riscului de imbolnavire prin stabilirea distribuirea personalului la locurile de munca in sectia de productie sau compartimentele functionale in camere aerisite din ora in ora timp de 15 min; interdictia stationarii pe holuri a unui numar mai mare de persoane si la o distanta de cel putin un metru una fata de cealalta;

6.3 Igienizarea permanenta a spatiilor de lucru;

6.4 Reducerea transportul in comun la si de la sediul societatii – managementul Societatii a evaluat ca aproximativ 90% din personal se deplaseaza cu autoturism personal; 5% cu mijlocele de transport in comun si 5 % individual pe jos, bicicleta.

Cu exceptia celor de mai sus, Societatea nu a identificat alte evenimente ulterioare datei de raportare care ar avea un impact asupra situatiilor financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

Situatiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administraţie, în data de 17 martie 2020 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar

** A se vedea nota 3.ab pentru detalii privind retratarea*

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

DECLARAŢIE

In conformitate cu prevederile Legii 24/20017 si a Regulamentului 5/2018 al ASF, subsemnaţii Sorin Ion Molesag - director general şi Oana Chirila - director financiar, responsabili cu intocmirea Situatiilor financiare la 31 decembrie 2019, declaram urmatoarele:

- Situaţiile financiare la 31 decembrie 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 31 decembrie 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 17.03.2020 la sediul emitentului Mecanica Ceahlau SA.

DIRECTOR GENERAL,

Sorin Ion Molesag

DIRECTOR FINANCIAR,

Oana Chirila

KPMG Audit SRL
Vivido Business Center
Str. Alexandru Vaida Voevod, Nr. 16
Cluj-Napoca, 400267, Jud. Cluj
Romania
Tel: +40 (372) 377 900
Fax: +40 (753) 333 800
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii Mecanica Ceahlau S.A.

Piatra Neamț, strada Dumbravei, nr. 6, județul Neamț, România
Cod unic de inregistrare: 2045262

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii Mecanica Ceahlau S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019, situatiile rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 60.476.459 lei
- Profitul net al exercitiului financiar: 6.482.161 lei

3. In opinia noastra, cu exceptia efectelor asupra cifrelor corespondente ale aspectului mentionat in paragraful 4 din sectiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2019 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("OMFP nr. 2844/2016").

Baza pentru opinia cu rezerve

4. Asa cum este mentionat in paragraful 8 din sectiunea *Alte aspecte cu privire la informatiile comparative*, opinia exprimata asupra situatiilor financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31

decembrie 2018 de catre auditorul precedent a fost cu rezerve datorita faptului ca Societatea nu a reevaluat terenurile la 31 decembrie 2017. Nu a fost fezabil pentru acesta sa cuantifice efectele acestui aspect asupra *Rezervelor din reevaluare cresteri* din cadrul *Altor elemente ale rezultatului Global* si asupra miscarilor *Rezervelor din reevaluare* din cadrul *Situatiei modificarilor capitalurilor proprii* pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar curent este de asemenea cu rezerve datorita efectelor acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.

5. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul") si Legea nr.162/2017 („Legea"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA")* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerve.

Alte informatii – Raportul Consiliului de administratie

6. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Consiliului de administratie, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Consiliului de administratie am citit si raportam daca Raportul Consiliului de administratie este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

a) Informatiile prezentate in Raportul Consiliului de administratie pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;

b) Raportul Consiliului de administratie a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Consiliului de administratie. Dupa cum este descris in paragraful 4 din sectiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* de mai sus, Societatea nu a reevaluat terenurile la 31 decembrie 2017, iar pentru auditorul precedent nu a fost fezabil sa cuantifice efectele acestui aspect asupra *Rezervelor din reevaluare cresteri* din cadrul *Altor elemente ale rezultatului Global* si asupra miscarilor *Rezervelor din reevaluare* din cadrul *Situatiei modificarilor capitalurilor proprii* pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Am concluzionat ca, din acelasi motiv, Raportul Consiliului de administratie este denaturat semnificativ in ceea ce priveste

acele valori si elemente din Raportul Consiliului de administratiei care sunt afectate de acest aspect.

Aspecte cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

   In plus fata de aspectul descris in sectiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* am determinat ca aspectele descrise mai jos sunt aspecte cheie de audit de comunicat in raportul nostru.

Recunoasterea veniturilor

Cifra de afaceri 29.500.719 lei la 31 decembrie 2019 (31.125.000 lei la 31 decembrie 2018)

A se vedea Notele 3 l. ("Venituri din contractele cu clientii") si 5 ("Venituri") la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
Am considerat ca exista un risc de denaturare semnificativa asociat cu recunoasterea veniturilor deoarece veniturile reprezinta cel mai important element al situatiei rezultatului global si influenteaza majoritatea indicatorilor cheie de performanta si a celor strategici din situatiile financiare. Veniturile cuprind in principal venituri din vanzarea produselor finite si a marfurilor comercializate de societate (echipamente pentru industria agrara). Riscul de recunoastere incorecta a veniturilor apare din urmatoarele cauze: - Recunoasterea veniturilor in perioada incorecta; - Manipularea veniturilor la finalul exercitiului financiar prin evitarea controalelor de catre conducere.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: - Intelegerea controalelor anti-frauda ale Societatii si evaluarea proiectarii si implementarii acestora; - Evaluarea conformitatii criteriilor de recunoastere a veniturilor Societatii cu cerintele si standardele contabile relevante; - Obtinerea de confirmari pe baza de esantion a vanzarilor din cursul anului 2019; - Reconcilierea unui esantion de tranzactii de venituri recunoscute in luna decembrie 2019 cu documentele justificative relevante, incluzand printre altele, facturi, note de livrare, acceptanta clientilor si , unde a fost cazul, cu documente de incasare pentru a determina daca veniturile au fost recunoscute in perioada corecta; - Participarea la inventarierea anuala a stocurilor efectuata de Societate; - Obtinerea de confirmari pe baza de esantion a stocurilor detinute la terti la 31 decembrie 2019; - Inspectarea notelor de credit emise dupa sfarsitul exercitiului financiar pentru a determina daca veniturile din exercitiul financiar curent de raportare trebuie ajustate; - Evaluarea independenta a exhaustivitatii comisioanelor (bonusurilor) acordate clientilor in baza prevederilor contractuale dintre Societate si acestia, precum si a modului de inregistrare a acestora in contabilitate si in situatiile financiare. - Examinarea registrului de vanzari pentru a identifica tranzactii neobisnuite si inspectarea documentatiei aferente pentru a evalua daca veniturile au fost recunoscute in mod corespunzator.

Evidentierea unor aspecte

8. Atragem atentia Notei 3 ab din situatiile financiare care descrie faptul ca informatiile comparative prezentate la data de si pentru exercitiul financiar incheita la 31 decembrie 2018 au fost retratate. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Alte aspecte cu privire la infromatiile comparative

9. Situatiile financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018, mai putin ajustarile descrise in Nota 3ab la situatiile financiare au fost auditate de un alt auditor care a exprimat o opinie cu rezerve asupra acelor situatii financiare in data de 8 martie 2019 ca urmare a faptului ca Societatea nu a efectuat reevaluarea terenurilor la 31 decembrie 2017 si in consecinta auditorul precedent nu a fost in masura sa determine daca sunt necesare ajustari asupra situatiei modificarilor capitalurilor proprii la 31 decembrie 2018.

   Ca parte a auditului nostru asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2019, am auditat ajustarile descrise in Nota 3 ab care au fost aplicate pentru retratarea informatiile comparative de la 31 decembrie 2018. Noi nu am fost angajati sa auditam, sa revizuim sau sa aplicam orice fel de proceduri asupra situatiilor financiare la 31 decembrie 2018 altele decat cele asupra ajustarilor prezentate in Nota 3 ab din situatiile financiare. Prin urmare, nu exprimam o opinie sau alta forma de asigurare asupra acelor situatii financiare luate ca un intreg. Cu toate acestea, in opinia noastra, ajustarile prezentate in Nota 3 ab sunt adecvate si au fost aplicate corespunzator.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

10. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

11. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

12. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

13. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

14. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

    - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune

intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

15. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

16. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.

17. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

18. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 9 mai 2019 sa auditam situatiile financiare ale Mecanica Ceahlau S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019.

19. Confirmam ca:
    - Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 17 martie 2020. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
    - Nu am furnizat pentru Societate serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Alte aspecte

20. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul cu privire la auditul situatiilor financiare si raportul cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare sau pentru opinia formata.

Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este MIHALI HORATIU MIHAI.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Mihali Horatiu Mihai

MIHALI HORATIU MIHAI

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF3354

KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Cluj-Napoca, 20 martie 2020

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **MIHALI HORATIU MIHAI**
Registrul Public Electronic: **AF3354**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: **KPMG AUDIT S.R.L.**
Registrul Public Electronic: **FA9**