MECANICA CEAHLĂU S.A.

SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIŢIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2024

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU ORDINUL 2844/2016
PENTRU APROBAREA REGLEMENTĂRILOR CONTABILE CONFORME CU
STANDARDELE INTERNAŢIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ

CUPRINS: **PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 5
SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE	6 – 7
SITUAŢIA REZULTATULUI GLOBAL	8 – 9
SITUAŢIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	10 – 11
SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	12
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAŢIILE FINANCIARE	13 – 68
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 38

	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active			
Active Imobilizate			
Terenuri şi amenajări la terenuri		8.731.393	8.007.866
Construcții		8.518.492	7.828.561
Instalații tehnice şi mijloace de transport		2.346.150	2.848.278
Alte imobilizări corporale		288.767	353.674
Imobilizări corporale în curs de execuție		1.169.417	-
Imobilizări corporale	**13**	**21.054.219**	**19.038.380**
Imobilizări necorporale			
Alte imobilizări necorporale		81.410	110.538
Imobilizări necorporale	**14**	**81.410**	**110.538**
Investiții imobiliare	**15**	**199.690**	**595.604**
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	**13**	**1.775.739**	**2.508.188**
Total Active Imobilizate		**23.111.058**	**22.252.709**
Active Curente			
Stocuri	**17**	34.206.199	46.357.720
Creanțe comerciale	**18**	2.528.708	4.180.898
Alte creanțe	**19**	169.447	158.532
Cheltuieli înregistrate în avans		60.911	89.051
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit şi pierdere	**20**	304.186	282.658
Active financiare la cost amortizat	**20**	-	-
Numerar, conturi curente şi depozite plasate la bănci	**20**	445.730	1.631.599
Active clasificate ca deţinute pentru vânzare	**16**	-	-
Total Active Curente		**37.715.182**	**52.700.457**
Total Active		**60.826.241**	**74.953.166**
Capitaluri Proprii			
Capital social	**21a**	23.990.846	23.990.846
Rezerve legale	**21c**	2.983.701	2.983.701
Rezerve din reevaluare		11.239.817	10.093.223
Rezultatul reportat	**21b**	9.059.410	14.524.976
Total Capitaluri Proprii		**47.273.774**	**51.592.747**

	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Împrumuturi pe termen lung	**22**	-	2.981.883
Datorii din contracte de leasing	**23**	1.302.167	1.938.378
Provizion pentru pensii	**24**	80.461	96.962
Datorii privind impozitul amânat	**12**	2.548.081	2.282.121
Total Datorii pe Termen Lung		**3.930.710**	**7.299.344**
Datorii Curente			
Împrumuturi pe termen scurt	**22**	4.944.867	5.124.525
Datorii din contracte de leasing	**23**	572.266	603.578
Datorii comerciale	**25**	2.109.441	9.148.315
Alte datorii	**26**	973.844	1.120.374
Venituri în avans		986.626	23.131
Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli	**24**	34.713	41.153
Total Datorii Curente		**9.621.756**	**16.061.075**
Total Datorii		**13.552.466**	**23.360.419**
Total Capitaluri Proprii şi Datorii		**60.826.240**	**74.953.166**

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 28 februarie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

MECANICA CEAHLĂU S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "Lei", dacă nu este specificat altfel)

	Nota	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023
Cifra de afaceri	**5**	22.500.734	28.752.823
Cheltuieli privind stocurile		(14.695.611)	(16.815.965)
		7.805.122	**11.936.859**
Alte venituri operaţionale	**6**	588.062	482.706
Cheltuieli privind utilitățile		(669.456)	(1.088.825)
Cheltuieli cu salarii, contribuții şi alte cheltuieli asimilate	**7**	(7.497.599)	(8.566.096)
Alte cheltuieli administrative	**8**	(2.932.831)	(3.341.702)
Alte cheltuieli operaţionale	**9**	(659.890)	(718.783)
Cheltuieli cu amortizarea şi deprecierea imobilizărilor şi cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	**13,14**	(2.732.250)	(2.446.564)
Câştiguri/(pierderi) din reevaluarea activelor deţinute pentru vânzare		-	-
Câştiguri/(pierderi) din reevaluarea investiţiilor imobiliare		49.905	(452.142)
Câştiguri/(pierderi) din cedarea imobilizărilor		-	176.022
Câştiguri/pierderi) din reevaluarea imobilizărilor corporale		135.603	(54.643)
Ajustarea valorii activelor curente	**17**	323.574	621.795
Ajustări privind provizioanele	**24**	16.501	30.121
Total Cheltuieli Operaționale		**(13.378.381)**	**(15.358.112)**
Rezultatul Activităților Operaționale		**(5.573.259)**	**(3.421.254)**
Venituri din dobânzi		65.288	175.580
Câştig din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere		22.748	7.217
Cheltuieli privind dobânzile şi sconturile acordate		(877.224)	(329.132)
Pierderi din diferenţe de curs valutar		(6.887)	(120.356)
Rezultatul Financiar Net	**10**	**(796.075)**	**(266.691)**
Rezultatul înainte de impozitare		**(6.369.334)**	**(3.687.945)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent şi amânat	**11**	(47.561)	(215.104)
Rezultatul din Activități Continue		**(6.416.895)**	**(3.903.049)**

Notele ataşate fac parte integrantă din situaţiile financiare.

MECANICA CEAHLĂU S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "Lei", dacă nu este specificat altfel)

	Nota	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2023
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere			
Impozit amânat capital		(155.982)	(229.569)
Rezerve din reevaluare creşteri/ (descreşteri) nete		2.339.878	2.036.141
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		**2.183.897**	**1.806.572**
Total rezultat global aferent perioadei		**(4.232.998)**	**(2.096.476)**
Profit atribuibil/(pierdere)		**(6.416.895)**	**(3.903.049)**
Număr de acţiuni		239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acțiune de bază		(0.0267)	(0.0163)

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 28 Februarie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare, net de impozit amânat	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2023	**23.990.846**	**2.983.701**	**10.093.223**	**14.524.976**	**51.592.747**
Transferul la rezultatul reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(974.885)	951.328	(23.557)
Tranzacţii cu acţionarii	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Alte elemente ale rezultatului global			**(974.885)**	**951.328**	**(23.557)**
(Pierdere)/Profit net al exercițiului	-	-	-	(6.416.895)	(6.416.895)
Rezerve din reevaluare creşteri / (descreşteri) nete	-	-	2.339.878	-	2.339.878
Impozit pe profit amânat pe seama capitalurilor proprii, modificări nete	-	-	(218.399)	-	(218.399)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**2.121.480**	**(6.416.895)**	**(4.295.415)**
Anulare dividende cu perioada de colectare depăşită	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Sold la 31 decembrie 2024	**23.990.846**	**2.983.701**	**11.239.817**	**9.059.410**	**47.273.774**

Detaliile privind rezervele din reevaluare sunt incluse în Nota 21b, iar cele pentru rezerve legale în nota 21c.

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 28 februarie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

MECANICA CEAHLĂU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "Lei", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare, net de impozit amânat	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2022	**23.990.846**	**2.983.701**	**8.887.985**	**17.650.294**	**53.512.827**
Corecţii (nota 31)				(164.367)	
Sold la 31 decembrie 2023	**23.990.846**	**2.983.701**	**8.887.985**	**17.485.928**	**53.348.460**
Transferul la rezultatul reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(601.335)	586.948	(14.387)
Tranzacţii cu acţionarii	**-**	**-**	**-**	-	-
Alte elemente ale rezultatului global			**(601.335)**	**586.948**	**(14.387)**
(Pierdere)/Profit net al exercițiului	-	-	-	(3.903.048)	(3.903.048)
Rezerve din reevaluare creşteri / (descreşteri) nete	-	-	2.036.141	-	2.036.141
Impozit pe profit amânat pe seama capitalurilor proprii, modificări nete	-	-	(229.569)	-	(229.569)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**1.806.572**	**(3.903.048)**	**(2.096.476)**
Anulare dividende cu perioada de colectare depăşită	**-**	**-**	**-**	**355.150**	**355.150**
Sold la 31 decembrie 2023	**23.990.846**	**2.983.701**	**10.093.223**	**14.524.976**	**51.592.747**

Detaliile privind rezervele din reevaluare sunt incluse în Nota 21b, iar cele pentru rezerve legale în nota 21c.

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 28 februarie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

Notele ataşate fac parte integrantă din situaţiile financiare.

Metoda directă	**Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2024**	**Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2023**
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Încasări de la clienţi	31.645.868	39.251.651
Încasări alţi debitori	96.752	186.053
Plăți către furnizori	(16.367.910)	(43.086.586)
Plăți către angajați	(4.187.215)	(5.284.951)
Plăţi către bugetul de stat	(6.295.372)	(6.478.591)
Plăţi către creditori diverşi	(189.761)	(204.081)
Numerar generat din/(utilizat în) activități de exploatare	**4.702.361**	**(15.616.504)**
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net generat din exploatare	**4.702.361**	**(15.616.504)**
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Dobânzi încasate	81.681	268.221
Încasari din vânzare de active deţinute în vederea vânzării	-	371.970
Achiziții de imobilizări corporale	(1.463.387)	(552.974)
Investiţii pe termen scurt	-	5.000.000
Numerar net generat din/(utilizat în) investiții	**(1.381.706)**	**5.087.217**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Încasări din împrumuturi pe termen scurt/lung	(3.055.133)	8.000.000
Rambursarea împrumuturilor	(124.559)	(297.351)
Dobânzi plătite	(616.203)	(171.253)
Plata datoriilor din leasing financiar	(704.170)	(806.807)
Plăţi de dividende aprobate pentru distribuire în anii anteriori, dar neîncasate	-	69.741
Numerar net utilizat în activități de finanțare	**(4.500.066)**	**6.794.330**
Creşterea/(Descreşterea) netă a numerarului şi a echivalenţelor de numerar	**(1.179.410)**	**(3.734.957)**
Numerar şi echivalente de numerar la începutul perioadei	**1.631.599**	**5.421.355**
Diferenţe de curs valutar	(6.458)	(54.085)
Ajustări conturi curente şi depozite	(1)	(714)
Numerar şi echivalente de numerar la sfârşitul perioadei	**445.730**	**1.631.599**

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 28 Februarie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Mecanica Ceahlău SA ("Societatea") 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 şi modificările ulterioare.

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

Societatea este administrată de Consiliul de Administraţie format din 3 membri.

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

Structura acţionariatului la 31 decembrie 2024 este:

31 DECEMBRIE 2024	**Număr acţiuni**	**Sumă (lei)**	**%**
Evergent Investments SA	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	722.117	72.212	0,3010
- persoane fizice	14.850.752	1.485.075	6,1902
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

a. Declarație de conformitate

Situaţiile financiare se întocmesc de către Societate în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("Standarde contabile IFRS");
- Legea 82, din 1991, a contabilității republicată şi 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.

Situaţiile financiare pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 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 2023 pentru situația poziției financiare, situaţia individuală a modificărilor capitalurilor proprii, situaţia rezultatului global şi situaţia fluxurilor de numerar.

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

Situaţiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la data de 28 februarie 2025.

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

b. Prezentarea situaţiilor financiare

Situaţiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare".

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe natura activelor şi datoriilor 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.

Pentru consecvența cu informațiile din perioada curentă, Societatea poate reclasifica în Situația poziției financiare, Situația rezultatului global, Situația fluxurilor de numerar şi în Notele aferente anumite elementete pentru perioada comparativă.

Prezentele situaţii 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, situaţiile financiare au fost întocmite pe această bază.

c. Bazele evaluării

Situaţiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepţia terenurilor şi clădirilor care sunt ţinute la valoarea reevaluată şi a investiţiilor imobiliare care sunt ţinute la valoarea justă.

Aceste situaţii financiare au fost întocmite 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.

Situaţiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziţia financiară în conformitate cu reglementări şi principii contabile acceptate în ţări şi jurisdicţii altele decât România. De asemenea, situaţiile financiare nu sunt menite să prezinte rezultatul operaţiunilor, fluxurile de trezorerie şi un set complet de note la situaţiile financiare în conformitate cu reglementări şi principii contabile acceptate în ţări şi jurisdicţii altele decât România.

In consecinţă, aceste situaţii financiare nu trebuie considerate ca unica sursă de informaţii de către un potenţial investitor sau de către alt utilizator.

d. Moneda funcțională şi de prezentare

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

Tranzacţiile în valută se exprimă în lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzacţiei. Activele şi datoriile monetare exprimate în valută la sfârsit de perioadă sunt exprimate în lei la cursul de schimb de la acea dată. Câştigurile şi pierderile din diferenţele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt înregistrate în Situația rezultatului global a perioadei respective.

e. Utilizarea estimărilor şi raționamentelor profesionale

Intocmirea 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.

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e. Utilizarea estimărilor şi raționamentelor profesionale (continuare)

Informațiile şi 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 situaţii financiare anuale, sunt incluse în următoarele note:

- Nota 18 - Creanţe comerciale;

Pentru creanţe comerciale, metoda utilizată de societate pentru măsurarea ECL-urilor este metoda simplificată şi se bazează pe o matrice a provizioanelor luând în considerare ratele istorice ale pierderilor. Astfel, estimările şi presupunerile asociate acestor estimări sunt bazate pe experienţa istorică, precum şi pe alţi factori consideraţi rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări şi ipoteze formează baza judecăţilor referitoare la valorile contabile ale activelor care nu pot fi obţinute din alte surse de informaţii.

f. Impactul conflictului militar împotriva Ucrainei asupra poziției şi performanței financiare a Societăţii

Societatea activează în domeniul producerii şi comercializării maşinilor şi utilajelor destinate agriculturii.

Piaţa maşinilor agricole se caracterizează, în continuare, prin volatilitate. Apetitul investiţional al fermierilor în utilaje noi va fi influenţat continuu de cantităţile anuale de precipitaţii, lipsa unui sistem de irigaţii eficient la nivel naţional, majorările imprevizibile de preţ la input-uri, lipsa previzibilităţii pentru subvenţii, ajutoarele guvernamentale şi a fondurilor europene.

Alte elemente de risc şi incertitudine sunt reprezentate de criza materiilor prime şi fluctuaţia permanentă a preţurilor (inclusiv la energie, gaze şi carburanţi), termene de livrare foarte mari.

(A se vedea Nota 5 - Venituri).

În contextul conflictului militar împotriva Ucrainei este de aşteptat ca, în continuare, să existe un grad de incertitudine în domeniul în care activează societatea. Conducerea Societăţii nu estimează dificultăţi în onorarea angajamentelor faţă de acţionari şi a obligaţiilor faţă de terţi, disponibilul de lichidităţi prezente şi viitoare fiind în linie cu limitele impuse de reglementări şi suficient pentru a acoperi plăţile din perioada următoare.

Conducerea societăţii are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al conflictului militar împotriva Ucrainei asupra performanţei financiare şi luarea de măsuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a. Tranzacţii în moneda străină

Operaţiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în 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 2024.

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 individuală a rezultatului global, în cadrul rezultatului financiar.

Activele şi datoriile nemonetare exprimate intr-o monedă straină care sunt evaluate la valoarea justă sunt convertite în moneda funcţională la cursul de schimb valutar de la data la care a fost determinată valoarea justă. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite utilizând cursul de schimb valutar de la data tranzacţiei.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine conform raportării BNR sunt după cum urmează:

Valuta	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023	Variaţie
Euro (EUR)	1:LEU 4,9741	1:LEU 4,9746	1.00%
Dolar american (USD)	1:LEU 4,7768	1:LEU 4,4958	1,06%

b. Numerar şi echivalente de numerar

Numerarul şi echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente, depozite constituite la bănci cu maturitate până în 3 luni şi valorile de încasat (cecuri şi efecte de încasat).

c. Active financiare şi datorii financiare

(i) Clasificare active financiare

IFRS 9 prevede o abordare privind clasificarea şi evaluarea activelor financiare care reflectă modelul de afacere în cadrul căruia sunt gestionate activele financiare şi caracteristicile fluxurilor de numerar.

Modelele de afaceri folosite de Societate pentru gestionarea activelor sale financiare sunt:

- Pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale:

Activele financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri sunt gestionate pentru a obține fluxuri de numerar prin colectarea plăților contractuale pe durata vieții instrumentului. Aceasta înseamnă că Societatea gestionează activele deținute în portofoliu pentru a colecta acele fluxuri de numerar contractuale (în loc să gestioneze rentabilitatea generală a portofoliului atât prin deținerea, cât şi prin vânzarea activelor).

Activele deținute în cadrul acestui model de afaceri nu sunt păstrate în mod necesar până când acestea ajung la scadenţă, sunt posibile şi vânzări cu „frecvenţă rară", atunci când riscul de credit al instrumentelor respective a crescut.

- Pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale şi pentru vânzare:

Activele financiare care sunt deținute în cadrul acestui model de afaceri sunt gestionate atât pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât şi pentru vânzarea activelor financiare.

- Alte modele de afaceri:

Alte modele de afaceri includ maximizarea fluxurilor de numerar prin vânzare, tranzacţionare, administrarea activelor pe baza valorii juste, instrumente financiare cumpărate în vederea vânzării sau tranzacţionării şi care se evaluează la valoare justă prin profit sau pierdere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare şi datorii financiare (continuare)

Managementul acestui portofoliu se face pe baza evoluţiei valorii de piaţă a activelor respective şi include vânzări şi cumpărări frecvente în scop de maximizare a profitului.

Analiza caracteristicilor fluxului de numerar (test SPPI)

Testul SPPI reprezintă analiza termenilor contractuali ai activelor financiare în scopul identificării dacă fluxurile de numerar reprezintă doar plăți de principal şi dobândă corespunzătoare principalului.
IFRS 9 include trei categorii pentru clasificarea activelor financiare: măsurate la cost amortizat, măsurate la valoarea justă prin rezultatul global şi măsurate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Activele financiare se clasifică, de către Societate, în una din următoarele categorii:

- Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere („FVTPL"):
  - investiţii în fonduri administrate (unităţi de fond);
  - participaţiile în filiale şi entităţi asociate (titluri de participare Transport Ceahlău SRL).
- Active financiare evaluate la cost amortizat:
  - creanţe comerciale;
  - depozite bancare.

După recunoaşterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la cost amortizat, doar dacă sunt îndeplinite simultan două condiţii:

- activul este deţinut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale;

- termenii contractuali ai activului financiar dau naştere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăţi de principal şi dobândă.

Societatea clasifică instrumentele financiare deţinute în următoarele categorii:

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

O investiţie într-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 opţiune irevocabilă, la momentul recunoaşterii iniţiale, pentru măsurare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (''FVOCI''). Managementul nu a optat pentru măsurarea activelor financiare la FVOCI.

Activele financiare sunt clasificate în această categorie dacă sunt achiziţionate în vederea tranzacţionării.

Active financiare evaluate la cost amortizat (''AC''):

După recunoaşterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la cost amortizat numai dacă două dintre următoarele condiții sunt îndeplinite simultan:
- activul este deținut într-un model de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor financiare pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale;
- condiţiile contractuale ale activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de numerar reprezentând plăţi exclusive de principal şi dobânzi.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare şi datorii financiare (continuare)

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

- Este deţinut în scopul vânzării şi răscumpărării în viitorul apropiat;

- La recunoaşterea iniţială 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 profitului 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 iniţiale şi include investiţii în fonduri administrate. Aceste active sunt achiziţionate în principal pentru a genera profit din fluctuaţiile pe termen scurt ale preţurilor.

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere sunt înregistrate în situaţia poziţiei financiare la valoarea justă.

Un câştig sau o pierdere privind aceste instrumente este recunoscut direct în contul de profit şi pierdere.

Creanţe

Creanţele reprezintă active financiare deţinute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra respectivele active pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale şi ale căror termeni contractuali dau naştere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăţi de principal şi dobândă.

Creanţele cuprind creanţele comerciale şi alte creanţe. Sunt constituite în principal din clienţi şi conturi asimilate care includ facturi emise la valoarea nominală şi creanţe estimate aferente serviciilor prestate, dar facturate în perioada ulterioară sfârşitului de perioadă.

Pierderile finale pot varia faţă de estimările curente. Din cauza lipsei inerente de informaţii legate de poziţia financiară a clienţilor şi a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimările privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Societăţii a făcut cea mai bună estimare a pierderilor şi consideră că această estimare este rezonabilă în circumstanţele date. În estimarea pierderilor Societatea a luat în considerare inclusiv experiența anterioară, în vederea unor estimări atât individuale cât şi colective, aşa cum este prezentat în Nota 3.i.(i).

Creanţele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată. Ulterior, Societatea recunoaște pierderile de credit așteptate, conform prevederilor IFRS 9 şi sunt clasificate ca fiind măsurate la cost amortizat.

Datorii financiare

Datoriile financiare sunt recunoscute la data la care Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului (data tranzacţiei). Datoriile financiare sunt evaluate la momentul recunoaşterii iniţiale la valoare justă, minus, în cazul datoriilor financiare care nu sunt la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției datoriilor financiare respective.

Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat.

Datoriile către furnizori şi alte datorii, înregistrate iniţial la valoarea justă şi ulterior evaluate utilizând metoda dobânzii efective, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrări executate şi servicii prestate.

(ii) Recunoaştere

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare şi datorii financiare (continuare)

(iii) Compensări

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

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

(iv) Evaluarea la cost amortizat

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

(v) Evaluarea la valoarea justă

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

(vi) Identificarea şi evaluarea pierderii de credit aşteptată

Active financiare măsurate la cost amortizat

Valoarea contabilă a unui activ poate fi redusă de către Societate prin utilizarea unui cont de provizioane pentru orice pierderi de credit preconizate. Pierderi din depreciere Pierderile de credit preconizate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Clasificare: Intenția Mecanica Ceahlău este de a deține creanțele în vederea încasării fluxurilor de numerar contractuale. Prin urmare, acestea sunt clasificate ca contabilizate la costul amortizat. Alte active financiare la cost amortizat sunt depozitele bancare cu o scadență inițială mai mare de 3 luni, numerarul şi conturile bancare.

Măsurare: Societatea efectuează atât o analiză individuală, cât şi una colectivă pentru recuperarea creanțelor comerciale şi a altor creanțe.

Analiza individuală: Societatea realizează individual analize ale gradului de recuperare a creanţelor comerciale şi a altor creanţe, pe baza stadiului litigiului şi a întârzierilor raportate la scadenţă conform facturilor/alte documente. Pentru toţi clienţii în litigiu şi pentru creanţele restante de peste 180 de zile se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.
Analiză colectivă: Conducerea analizează lista tuturor facturilor emise în anul 2024, precum şi toate chitanțele Societăţii în perioada respectivă. Analiza colectivă a vizat categoriile de clienți care depășesc fiecare 2% din totalul vânzărilor; astfel, au fost analizate categoriile „client final", „distribuitor", „distribuitor piese".

Astfel:

- *Stadiul 1*: include (i) expunerile nou recunoscute, cu excepția celor care nu au fost achiziţionate sau emise depreciate; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoaşterea inițială; (iii) expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit redus).

- *Stadiul 2*: include expunerile care, deşi performante, au înregistrat o deteriorare semnificativă a riscului de credit de la recunoaşterea inițială.

- *Stadiul 3*: include expuneri de credit depreciate.

Pierderea de credit așteptată reprezintă diferența dintre toate fluxurile de trezorerie contractuale care sunt datorate Societăţii şi toate fluxurile de trezorerie pe care Societatea preconizează să le primească, actualizate la rata dobânzii efective inițiale.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare şi datorii financiare (continuare)

Pentru expunerile din stadiul 1, pierderea de credit așteptată este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp de până la un an. Pentru expunerile în stadiile 2 sau 3, pierderea de credit așteptată este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp corespunzător întregii durate a expunerii.

S-au calculat creanţele totale anuale ale Societăţii pentru anul 2024. De asemenea, s-au calculat încasările pentru vânzările din 2024 şi s-a calculat întârzierea cu care au fost încasate.

S-au împărţit încasările pe categorii de timp – încasări fără scadenţa depăşită (fără întârziere), încasări cu întârziere de 1-30 zile, încasări cu întârziere de 31-60 de zile, încasări cu întârziere de 61-90 zile, încasări cu peste 90 zile întârziere. Conform politicii contabile toate creanțele mai vechi de 180 de zile sunt integral provizionate.

S-a aplicat procesul de calcul la fiecare interval de timp. Pierderea așteptată pentru fiecare interval de timp reflectă procentul de vânzări pe care Societatea se așteaptă să nu fie încasat pe baza ratei provizionate a pierderilor.

Orientarea factorilor macroeconomici pentru adaptarea pierderilor istorice cu pierderile aşteptate.

Societatea a analizat impactul evoluției estimării creşterii PIB-ului în 2025, luând în considerare 3 scenarii pentru evoluția: pesimistă, de bază şi optimistă.

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

Societatea folosește abordarea simplificată aplicabilă altor creanțe înregistrate la „alte active financiare la cost amortizat", deoarece acestea nu au o componentă de finanțare semnificativă. Conform acestei abordări, Societatea măsoară pentru aceste creanțe compensația pentru pierderi la o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe durata de viață (adică elimină necesitatea de a calcula pierderile așteptate ale riscului de credit pentru etapa 1 la o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe 12 luni şi necesitatea de a evalua apariția unei creșteri semnificative a riscului de credit).

(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 şi beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ.

O entitate derecunoaște o datorie financiară (sau o parte a unei datorii financiare) din situația poziției financiare atunci când şi numai atunci când aceasta este decontată, adică atunci când obligația specificată în contract este stinsă sau anulată sau expiră.

d. Imobilizări corporale

(i) Recunoaştere şi 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.

Imobilizările corporale sunt recunoscute iniţial la costul de producţie în cazul în care sunt realizate în regie proprie.

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societăţii la 31 decembrie 2024 şi 31 decembrie 2023 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 şi amenajări de terenuri;
- Clădiri;

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

- Instalaţii tehnice şi mijloace de transport;
- Mobilier, aparatura birotică;
- Imobilizări corporale în curs de execuţie;

(i) Recunoaștere şi evaluare (continuare)

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

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

Reevaluările sunt efectuate de evaluatori specializaţi, 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.

În cazul reevaluării, diferenţa dintre valoarea justă şi valoarea la cost istoric este prezentată la rezerva din reevaluare. Dacă rezultatul reevaluării este o creştere faţă de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel:

- ca o creştere a rezervei din reevaluare dacă nu a existat o descreştere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ; sau
- ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreşterea recunoscută anterior la acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreştere a valorii contabile nete, aceasta se tratează astfel:

- ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierii, atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare);
- ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve şi 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 şi numai dacă există o modificare a utilizării, evidențiată de:

(a) începerea utilizării de către entitate, 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.

Terenurile şi clădirile sunt prezentate la valoarea reevaluată, care reprezintă valoarea justă la data reevaluării. Determinarea valorilor juste şi reevaluarea se efectuează la sfârşitul fiecărei perioade de raportare.

(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 şi evaluare

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

Dacă aceste părţi pot fi vândute separat (sau închiriate separat sub contracte de leasing financiar), 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

f. Investiţii imobiliare (continuare)

(i) Recunoaştere

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

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

(ii) Evaluare

Evaluarea iniţială

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

Valoarea investiţiilor imobiliare ale Societăţii la 31 decembrie 2024 şi 31 decembrie 2023 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 valoarea 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 Imobilizări corporale 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 şi valoarea sa justă la fel ca pe o reevaluare, în conformitate cu IAS 16.

(iv) Derecunoaşterea

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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Active deţinute în vederea vânzării

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

În 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 şi trebuie să se fi lansat un program activ de găsire a unui cumpărător şi de finalizare a planului.

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

h. Stocuri

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

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

Valoarea netă realizabilă reprezintă valoarea estimată de vânzare mai puţin costurile estimate de finalizare şi cheltuielile ocazionate de vânzare.

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

i. Depreciere

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății, altele decât stocurile şi creanţele privind impozitul amânat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi cu privire la existenţa unei deprecieri. Dacă există dovezi cu privire la existenţa unei deprecieri, se estimează valoarea recuperabilă a activului (sau a unităţii generatoare de numerar). O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unităţi generatoare de numerar depăşeşte valoarea recuperabilă estimată.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unităţi generatoare de numerar este valoarea cea mai mare dintre valoarea de utilizare şi valoarea justă minus costurile de vânzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezentă, utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieţei cu privire la valoarea în timp a banilor şi riscurile specifice activului, numerar din utilizarea continuă. Pentru testarea deprecierii, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care generează intrări de numerar şi care sunt în mare măsură independente de intrările de numerar generate de alte active sau grupuri de active („unitate generatoare de numerar").

Pierderile din depreciere sunt recunoscute în situaţia individuală a rezultatului global. Pierderile din depreciere recunoscute în raport cu unităţile generatoare de numerar pro rată pentru reducerea valorii contabile a celorlalte active din cadrul unităţii (grupului de unităţi).

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi că pierderea s-a redus sau nu mai există. O pierdere din depreciere este reluată dacă au existat modificări ale estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere este reluată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depăşeşte valoarea contabilă care ar fi putut fi determinată, netă de amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută nici o depreciere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

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 muncă. Societatea nu are obligaţia de a presta servicii ulterioare foştilor sau actualilor salariaţi.

(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 şi primele. Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor şi contribuțiile la asigurările sociale sunt recunoscute în Situaţiile financiare ale Societăţii 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 şi dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

În conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă, la îndeplinirea condiţiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neîntreruptă în cadrul Societăţii, salariaţii sunt îndreptăţiţi să primească o recompensă bănească.

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 sfârşt de carieră astfel:

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j. Provizioane pentru riscuri şi 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.

(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.

Metoda utilizată a fost Metoda unității de credit proiectate, conform prevederilor IAS 19. Ipoteza actuarială a cuprins analiza tabelelor: de mortalitate, a vârstei de pensionare, forţa de muncă, creşterea salarială, taxe salariale, rata dobânzii.

(iii) Litigii

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

(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.

k. 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.

Pentru fiecare obligație de executare identificată, Societatea determină la începutul contractului dacă va îndeplini obligația de executare în timp sau dacă o va îndeplini la un moment specific. Dacă Societatea nu îndeplinește o obligație de executare în timp, obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.

Societatea a analizat principalele tipuri de venituri aplicând metoda celor 5 paşi din cadrul IFRS 15:

Pasul 1: Identificarea contractelor cu clienții;

Pasul 2: Identificarea obligațiilor rezultate din aceste contracte;

Pasul 3: Determinarea prețului tranzacției;

Pasul 4: Alocarea prețului tranzacției la obligațiile de îndeplinit;

Pasul 5: Recunoașterea veniturilor la finalizarea/ pe măsura îndeplinirii obligațiilor contractuale.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

k. Venituri din contractele cu clienții (continuare)

În tabelul de mai jos sunt furnizate informații despre natura şi 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 şi plasarea în timp a obligaţiei de executare, incluzând termenii de plată semnificativi**	**Politicile contabile de recunoaştere a veniturilor**
Mașini şi utilaje agricole (produse sau distribuite)	Clientul obține controlul asupra produsului la data recepţiei produsului sau a acceptării acestuia (reprezentând data la care clientul obține capacitatea de a stabili utilizarea produselor şi obţine toate beneficiile de pe urma acestora). Societatea recunoaşte 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 făcându-se în rate (pe o perioadă de sub 1 an). Termenele de plată sunt în general de 90-180 de zile de la data emiterii facturii. Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific. Reducerile comerciale acordate clienților se bazează pe îndeplinirea de către aceștia a anumitor valori de vânzare anuale. Retururile nu sunt acceptate de regulă decât în cazuri excepţionale şi de regulă retururile presupun schimbarea unui produs achiziționat de către client, cu altul.	Venitul este recunoscut la data expedierii către client (sau achiziționării produsului de la sediul societății) şi acceptării produsului. Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor, excluzând TVA), din care se scad reducerile comerciale acordate clienților. Societatea aplică exceptarea practică din IFRS 15 par.63 pe baza căruia nu ajustează preţul tranzacţiilor cu o componentă financiară. Ca o soluţie practică, dacă Societatea încasează avansuri pe termen scurt de la clienţi, sau pentru veniturile recunoscute, acesta nu ajustează sumele încasate sau veniturile pentru efectele unei componente de finanţare semnificative, dat fiind faptul că la începerea contractului preconizează că perioada scursă de la transferul bunurilor până la încasare va fi de sub 1 an. Reducerile comerciale acordate clienţilor (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). 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 (durata prestării serviciului nu depășește, în general, 20 de zile).	Venitul este recunoscut în perioada în care serviciul este prestat.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

l. Venituri din chirii

Tipul produsului / serviciului	**Descrierea contractului**	**Politici contabile de recunoaştere a veniturilor**
Venituri din închirierea investiţiilor imobiliare	Societatea, în calitate de locator, închiriază spaţiile sale către terţi, servicul este prestat pe masura derulării contractului de închiriere. 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 derulării contractului de închiriere.	Veniturile din chirii sunt generate de investiţiile imobiliare închiriate de Societate şi sunt recunoscute în situația rezultatului global pe o bază liniară, pe toată perioada contractului.

Societatea, în calitate de locator, trebuie să clasifice fiecare dintre contractele sale de leasing fie ca leasing operaţional, fie ca leasing financiar. Un contract de leasing este clasificat drept leasing operaţional dacă nu transferă în esență toate riscurile şi recompensele aferente dreptului de proprietate asupra unui activ-suport.

Veniturile din chirii sunt generate de investiţiile imobiliare închiriate de Societate sub forma contractelor de leasing operaţional şi sunt recunoscute în profit sau pierdere pe o bază liniară, pe toată perioada contractului.

Societatea, în calitate de locator, nu are contracte de leasing clasificate ca leasing financiar.

m. Subvenții guvernamentale

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

n. Furnizori şi conturi asimilate

Datoriile către furnizori şi alte datorii, înregistrate inițial valoarea justă şi ulterior evaluate utilizând metoda ratei dobânzii efective, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrări executate şi servicii prestate.

o. Venituri şi cheltuieli din dobânzi

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

p. Câştiguri şi pierderi din diferenţe de curs valutar

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q. Contracte de leasing în calitate de locatar

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 şi 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 incrementală de împrumut.

Rata marginală de împrumut a Societăţii este rata dobânzii pe care ar trebui sa o plătească 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.

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 şi 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.

Derogări de la recunoaștere

Societatea, în calitate de locatar alege să aplice derogările permise de IFRS 16:

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

În consecinţă, în cazul contractelor de leasing pe termen scurt şi 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

r. Datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în Situaţiile financiare ataşate. Ele sunt prezentate în cazul în care există posibilitatea unei ieşiri de resurse ce reprezintă beneficii economice posibile, dar nu probabile, şi/sau valoarea poate fi estimată în mod credibil. Un activ contingent nu este recunoscut în Situaţiile financiare ataşate, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

s. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit cuprinde impozitul curent şi impozitul amânat.

Impozitul curent reprezintă impozitul care se aşteaptă să fie plătit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea realizată în an, utilizând cote de impozitare adoptate sau în mare măsură adoptate la data de raportare, precum şi orice ajustare la obligaţiile de plată a impozitului pe profit aferente anilor precedenţi. Impozitul curent de plătit include, de asemenea orice creanţă fiscală care decurge din declararea dividendelor.

Impozitul amânat este recunoscut în ceea ce priveşte diferenţele temporare dintre valoarea contabilă a activelor şi datoriilor utilizată în scopul raportării financiare şi baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului. Impozitul amânat nu se recunoaşte pentru următoarele diferenţe temporare:

- recunoaşterea iniţială a activelor sau datoriilor provenite într-o tranzacţie care nu este o combinare de întreprinderi şi care nu afectează profitul sau pierderea contabilă sau fiscală;

- diferenţe privind investiţiile în filiale sau entităţi controlate în comun, în măsura în care este probabil ca acestea să nu fie reluate în viitor; şi

Creanţele şi datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile şi creanţele cu impozitul curent, şi dacă se referă la impozite percepute de aceeaşi autoritate fiscală către aceeaşi entitate, sau o entitate impozabilă diferită, dar care intenţionează să încheie o convenţie privind creanţele şi datoriile cu impozitul curent pe o bază netă sau ale căror active şi datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanţă privind impozitul amânat este recunoscută pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale şi diferenţe temporare deductibile, în măsura în care este probabilă realizarea de profituri impozabile care vor fi disponibile în viitor şi vor fi utilizate. Creanţele privind impozitul amânat sunt revizuite la fiecare dată de raportare şi sunt diminuate în măsura în care nu mai este probabil ca un beneficiu fiscal să fie realizat. Efectul schimbărilor ratelor fiscale asupra impozitului amânat este recunoscut în Situația rezultatului global, cu excepţia cazului în care se referă la poziţiile anterior recunoscute direct în capitalurile proprii.

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

Impozitul curent este impozitul plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării şi 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

u. Capital social

Acţiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Societatea recunoaşte modificările la capitalul social în condiţiile prevăzute de legislaţia în vigoare şi numai după aprobarea lor de către Adunarea Generală a Acţionarilor şi înregistrarea la Registrul Comerţului. Costurile adiţionale atribuibile direct emiterii de părţi sociale sunt recunoscute ca o deducere din capitalurile proprii, net de efectele impozitării.

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. Dividendele, până la prescriere, pot fi solicitate la plată de către acţionari.

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 în capitaluri proprii, în rezultatul reportat.

x. Principiul continuităţii activităţii

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

y. Entităţile asociate

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

Societatea deține la 31 decembrie 2024 procent de participare în Transport Ceahlău SRL de 24,28%. Nu se consolidează deoarece societatea Transport Ceahlău SRL este societate imaterială, fiind dormantă.

Societatea a identificat următoarele părţi afiliate:

Entitatea	**Natura relaţiei**
Evergent Investments SA	Societate mamă
NEW CARPATHIAN FUND	Acţionar semnificativ
Transport Ceahlău SRL	Entitate asociată

z. Raportarea pe segmente

Un segment este o parte a Societăţii care se implică în segmente de activitate din care poate obţine venituri şi înregistra cheltuieli (inclusiv venituri şi cheltuieli corespunzătoare tranzacţiilor cu alte părţi ale aceleiaşi entităţi), ale cărei rezultate operaţionale sunt urmărite în mod regulat de către conducerea Societăţii pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmează sa fie alocate segmentului şi a evalua performanţele acestuia şi pentru care sunt disponibile informaţii financiare distinctive. Societatea nu deţine segmente geografice sau de activitate semnificative conform IFRS 8, „Segmente operaţionale" şi nu are o structură de conducere şi raportare internă împărţită pe segmente.

Veniturile principale descrise la nota 3 sunt toate în legatură cu obiectele principale de activitate ale societăţii (veniturile din vânzarea de produse finite, mărfuri şi din servicii reprezintă activitatea principală a societăţii şi sunt analizate împreună de către conducerea acesteia).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aa. Politici contabile aplicabile

Standarde şi interpretări care au intrat în vigoare în anul curent

Amendamentele standardelor existente emise de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") şi adoptate de Uniunea Europeană („UE") prezentate în tabelul de mai jos sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă, fiind obligatorii pentru perioadele de raportare începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

Adoptarea acestora, în cazul în care au fost aplicabile Societății, nu a avut un impact semnificativ asupra informațiilor care trebuie furnizate sau asupra sumelor raportate în aceste situații financiare.

Standard	**Titlu**
Amendamente la IFRS 16	Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback
Amendamente la IAS 1	Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu indicatori financiari
Amendamente la IAS 7 și IFRS 7	Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii

Standarde şi amendamente ale standardelor existente emise de IASB şi adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, amendamentele standardelor existente emise de IASB şi adoptate de UE prezentate în tabelul de mai jos, nu erau în vigoare, prin urmare Societatea nu le-a aplicat.

Standard	**Titlu**	**Data intrării în vigoare stabilită de IASB**
Amendamente la IAS 21	Lipsa convertibilității	1 ianuarie 2025

Societatea anticipează că adoptarea acestor noi amendamente la standardele existente, în cazul în care sunt aplicabile Societății, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale acesteia în perioadele viitoare.

Standarde de contabilitate IFRS noi și amendamente la standardele existente emise, dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE, nu diferă semnificativ de IFRS adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde noi şi amendamente la standardele existente, care nu au fost adoptate de UE la data aprobării prezentelor situații financiare:

Standard	**Titlu**	**Stadiu adoptare UE**
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7	Amendamente la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2026)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 și IAS 7	Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS - Volumul 11 (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2026)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 18	Prezentare și dezvăluire de informații în situațiile financiare (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 19	Filiale fără răspundere publică: informații de furnizat (data intrării în vigoare stabilită de IASB: 1 ianuarie 2027)	Nu au fost încă adoptate de UE
Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7	Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale	Nu au fost încă adoptate de UE
IFRS 14	Conturi de amânare aferente activităților reglementate (data intrării în vigoare stabilită de: 1 ianuarie 2016)	Comisia Europeană a decis să nu înceapă procesul de aprobare al acestui standard interimar și să aștepte standardul final.
Amendamente la IFRS 10 și IAS 28	Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor şi entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia şi amendamentele ulterioare (data intrării în	Procesul de aprobare a fost amânat pe o perioadă nedeterminată până la finalizarea proiectului de cercetare privind metoda

	vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată de IASB, dar este permisă aplicarea anticipată)	punerii în echivalență.

Societatea estimează că anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente, în cazul în care sunt aplicabile Societății, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale acesteia în perioadele viitoare.

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

Anumite politici contabile ale Societății şi cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele şi datoriile financiare, cât şi pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării şi/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 justă reprezintă 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, indiferent dacă acest preţ este observabil sau estimat folosind o tehnică de evaluare directă. În estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea ia în considerare caracteristicile activului sau ale datoriei pe care participanţii la piaţă le-ar lua în considerare în determinarea preţului activului sau datoriei, la data evaluării. Valoarea justă în scopuri de evaluare şi/sau prezentare în Situaţiile financiare este determinată pe o astfel de bază, cu excepţia evaluărilor care sunt similare cu valoarea justă, dar nu reprezintă valoarea justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă în IAS 2 sau valoarea de utilizare în IAS 36.

În plus, în scopuri de raportare financiară, evaluările la valoarea justă sunt clasificate în Nivelul 1, 2 sau 3, în funcţie de gradul în care informaţiile necesare determinării valorii juste sunt observabile şi importanţa acestor informaţii pentru Societate, după cum urmează:

- Informaţii de Nivelul 1 – preţuri cotate (neajustate), pe pieţe active, pentru active şi datorii identice cu cele pe care Societatea le evaluează;
- Informaţii de Nivelul 2 – informaţii, altele decât preţurile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activul sau datoria evaluată, direct sau indirect; şi
- Informaţii de Nivelul 3 – informaţii neobservabile pentru activ sau datorie.

La 31 decembrie 2024 Societatea a determinat valorile juste pentru Terenuri, Clădiri şi construcţii speciale, investiţii imobiliare şi active deţinute pentru vânzare. Evaluarea la valoarea justă a fost efectuată de evaluatori imobiliari externi, independenţi, membri ai Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute şi experienţă în evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Metodele folosite de evaluator în determinarea valorii juste au fost: metoda valorii de piaţă prin comparaţie pentru terenuri şi active deţinute pentru vânzare.

Izbucnirea conflictului militar împotriva Ucrainei la data de 24 februarie 2022, a avut un impact semnificativ asupra pieţelor financiare globale. Activitatea pieţei este afectată în multe sectoare. La data evaluării, s-a considerat că este posibilă acordarea unei ponderi mai mici a ofertelor anterioare existente în piaţă, în scopuri de comparaţie, pentru a formula o opinie despre valoarea activelor. Într-adevăr, răspunsul actual la conflictul militar împotriva Ucrainei înseamnă de fapt că ne confruntăm cu un set de circumstanţe fără precedent pe care să ne fundamentăm opiniile. Prin urmare, evaluarea efectuată la 31 decembrie 2024 este raportată la condiţiile incertitudinii materiale a evaluării.

5. VENITURI

	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2023
Venituri nete din vânzarea de bunuri	**22.237.342**	**28.518.323**
Venituri din vânzarea de produse reziduale	43.317	80.614
Prestări de servicii	220.075	153.887
Total cifră de afaceri netă	**22.500.734**	**28.752.823**

Cifra de afaceri brută a Societătii înregistrată la 31 decembrie 2024 este de 22.968.578 lei (la 31 decembrie 2023: 29.039.647 lei), din care 1.856.758 lei la export (la 31 decembrie 2023: 521.256 lei) şi 21.111.820 lei la intern (la 31 decembrie 2023: 28.518.391 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vânzari s-au acordat reduceri comerciale sub forma de bonusuri conform contractelor în vigoare în suma de 731.236 lei la 31 decembrie 2024 respectiv 521.325 lei la 31 decembrie 2023, rezultând o cifră de afaceri netă în sumă de 22.500.734 lei la 31 decembrie 2024, respectiv 28.752.823 lei la 31 decembrie 2023. Bonusul comercial acordat distribuitorilor conform contractelor în vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o şi a recunoscut-o în prețul tranzacției la 31.12.2024 respectiv 31.12.2023.

Faţă de aceeaşi perioadă a anului precedent cifra de afaceri netă a societăţii a înregistrat o scădere cu 22%.

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

În anul 2024 piaţa internă a fost principala piaţă de desfacere, volumul de vânzări de pe această piaţă reprezentând 92% din cifra de afaceri.

Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 5 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 8% din cifra de afaceri. Pe această piaţă se menţine legătura cu clienţii tradiţionali care cunosc şi promovează produsele societăţii.

Cauzele scăderii cifrei de afaceri se pot regăsi în cele trei componente principale care au condus la diminuarea fără precedent a capabilităţii fermierilor de a investi în utilaje agricole noi:

- **Factori geo-politici**
- **Factori climatici**
- **Factori economici (preţ cereale şi imput-uri)**

1. Factorii geo-politici

- Consecinţele războiului din Ucraina şi în special acordul privind tranzitarea prin România a cerealelor din această ţară;
- Ineficienţa organelor de stat abilitate de a controla/supraveghea acest tranzit;
- Ajutoarele de stat pentru culturile calamitate nu au fost la nivelul pierderilor suferite de fermieri;
- Variaţiile de preţ la bursa internaţională în conjunctura politică şi economică mondială.

2. Factorii climatici

- Anul 2024 a fost cel mai cald an din istoria măsurătorilor meteo și primul în care a fost depășit pragul de 1,5°C la nivel global stabilit prin Acordul de la Paris din 2015. Comparativ cu recordul anterior stabilit în 2023, anul 2024 a fost cu 0,12°C mai cald.

- Deşi 2024 a început relativ bine din punct de vedere al precipitațiilor, acestea nu au acoperit totuşi deficitul de apă creat deja în sol. În plus, începând cu a doua parte a anului acestea au lipsit pe alocuri cu desăvârşire, seceta puternică reuşind să distrugă în întregime recoltele de porumb şi de floarea soarelui de pe mai bine de 2,5 milioane de hectare în special în sudul ţării.
- Zonele cu acces limitat la surse de apă pentru irigaţii se întind pe suprafeţe foarte mari.

3. Factori economici (preţ cereale şi imput-uri)

- Majorarea preţurilor la input-uri şi servicii pentru agricultură cu aprox. 3% faţă de anul 2023;
- Preţurile la energie electrică şi gaze naturale s-a menţinut la un nivel ridicat în anul 2024;
- Preţurile pentru cereale în 2024 au fost cu aprox. 15% mai mici decât în 2023;
- Depozitarea în silozuri (în aşteptarea unui preţ mai bun) a dus la costuri mai mari faţă de perioada recoltatului, fermierii fiind nevoiţi să vândă la preţ mic, dar cu costuri suplimentare.

6. ALTE VENITURI OPERAŢIONALE

	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2023
Venituri din despăgubiri şi penalităţi	44.569	40.360
Venituri din închirierea investiţiilor imobiliare	449.817	391.062
Alte venituri operaţionale	93.676	51.284
Total Alte venituri	**588.062**	**482.706**

Cuprind în principal veniturile din închirierea proprietăţilor imobilizate, de natura clădirilor şi a spaţiilor de acces.

Închiriere clădiri	**2024**	**2025**	**2026**
Venituri din chirii	449.817	27.520	28.540

Societatea are în curs şapte contracte de închiriere, astfel: un contract chirie teren, patru contracte chirie spaţii tehnice şi/sau birouri, două contracte chirie spaţiu aparate automate de cafea.

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE şi ALTE BENEFICII

	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2023
Cheltuieli cu salariile	5.592.451	6.250.837
Cheltuieli cu contribuţiile salariale	257.066	311.269
Cheltuieli cu concedii de odihnă neefectuate	(14.125)	37.914
Cheltuieli cu tichete acordate	269.465	287.046
Alte beneficii acordate salariaţilor	-	-
Cheltuieli cu indemnizaţia membrilor Consiliului de Administraţie	510.382	549.971
Cheltuieli cu indemnizaţia conducerii executive	882.360	1.129.060
Venituri din subvenţii de exploatare pentru plata personalului	-	-
Total	**7.497.599**	**8.566.096**
Număr mediu de salariaţi	**74**	**91**

Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile, contribuțiile şi alte cheltuieli asimilate includ cheltuielile cu salariile, indemnizațiile şi alte beneficii, precum şi contribuţiile aferente, ale salariaților, membrilor Conducerii Executive şi ai Consiliului de Administrație.
Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca şi 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 31.12.2024, informaţiile sunt prezentate în Nota 24 Provizioane "Beneficii angajaţi".

8. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2023
Cheltuieli cu întreţinerea şi reparaţiile	238.807	291.888
Cheltuieli cu redevenţele, locaţiile de gestiune şi chiriile	23.572	29.616
Cheltuieli cu primele de asigurare	136.728	101.955
Cheltuieli cu studiile şi cercetările	2.585	3.130
Cheltuieli cu onorarii profesionale	2.000	300
Cheltuieli de protocol, reclamă şi publicitate	184.694	231.181
Cheltuieli cu transportul de bunuri şi personal	350.480	578.539
Cheltuieli cu deplasări, detasări şi transferări	213.564	253.299
Cheltuieli poştale şi taxe de telecomunicaţii	61.117	61.793
Cheltuieli cu serviciile bancare şi asimilate	175.039	143.599
Cheltuieli cu serviciile de audit intern şi extern	259.130	263.177
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terţi	1.285.116	1.383.225
Total	**2.932.831**	**3.341.702**

i) Alte cheltuieli cu serviciile executate de terţi includ cheltuieli cu paza, servicii târguri şi expoziţii interne şi internaţionale, cheltuieli cu furnizori de software, etc.

Onorariile aferente auditului situațiilor financiare individuale ale anului 2024 ale Societăţii, incluse în categoria servicii de audit şi alte servicii conexe prestate de auditorul statutar, au fost în anul 2024 de 238.213 lei exclusiv TVA (283.474 lei inclusiv TVA), iar în anul 2023 de 223.334 lei exclusiv TVA (265.767 lei inclusiv TVA). Aceste onorarii sunt aferente auditării situațiilor financiare individual, auditării raportării în formatul de raportare electronic unic ESEF (European Single Electronic Format) şi revizuirii raportului de remunerare.

9. ALTE CHELTUIELI OPERAŢIONALE

	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2023
Cheltuieli cu impozite, taxe şi asimilate	267.003	308.810
Cheltuieli cu amenzi şi penalităţi	206.963	130.883
Alte cheltuieli de exploatare	185.924	279.090
Total	**659.890**	**718.783**

10. REZULTATUL FINANCIAR NET

	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023
Venituri din dobânzi	65.288	175.580
Câştig net privind activele financiare	22.761	12.938
Total venituri financiare	**88.049**	**188.518**
Cheltuieli cu dobânzile	716.253	262.418
Pierderi din diferenţe de curs valutar	6.887	120.356
Alte cheltuieli financiare	160.985	72.436
Total cheltuieli financiare	**884.124**	**455.209**
Rezultat financiar net	**(796.075)**	**(266.691)**

Veniturile financiare sunt recunoscute în Situația rezultatului global în baza contabilității de angajamente utilizând metoda ratei dobânzii efective. Câştigul net privind activele financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere reprezintă creșterea de valoare, a unităților de fond deținute, ca urmare a evaluării la 31 decembrie 2024.

Cheltuielile financiare cuprind dobânzile, 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 2024 este de 15.689 lei şi valoarea cheltuielilor din diferenţe de curs valutar este 22.576 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezintă reduceri financiare acordate clienților.

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT şi AMÂNAT

Societatea înregistrează o pierdere fiscală din anii precedenţi, înregistrând în contul de profit şi pierdere doar profitul la data bilanţului.

Impozitul pe profit	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023
Impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	47.561	215.104
Total cheltuială cu impozitul pe profit	**47.561**	**215.104**

Impozitul pe profit	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023
Profit înainte de impozitare	**(6.369.334)**	**(3.687.945)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la rata standard de 16%	(1.019.093)	(590.071)
Efectul în impozit a:		
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	474.452	324.197
- Venituri neimpozabile	(485.584)	(423.636)
- Elemente similare veniturilor	152.212	93.912
- Elemente similare cheltuielilor	(70)	(572)
- Impactul pierderii fiscale	878.083	596.171
- Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	47.561	215.104
Impozitul pe profit	**47.561**	**215.104**

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 2024 elementele de diferenţe temporale sunt determinate pentru următoarele componente ale Situaţiei poziţiei financiare:

	ACTIVE	DATORII	NET
Imobilizări corporale	-	1.241.978	1.241.978
Provizioane şi ajustări	3.082.466	-	(3.082.466)
Rezerve din reevaluare	-	17.412.863	17.412.863
Rezerve din facilități fiscale	-	353.133	353.133
Total	**3.082.466**	**19.007.974**	**15.925.507**
Diferenţe temporare nete – cota 16%	-	-	15.925.507
Datorii privind impozitul amânat	**-**	**-**	**2.548.081**

La 31 decembrie 2023 datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	ACTIVE	DATORII	NET
Imobilizări corporale	-	1.328.889	1.328.889
Provizioane şi ajustări	3.466.633	-	(3.466.633)
Rezerve din reevaluare	-	16.047.870	16.047.870
Rezerve din facilități fiscale	-	353.133	353.133
Total	**3.466.633**	**17.729.892**	**14.263.258**
Diferenţe temporare nete – cota 16%	-	-	14.263.258
Datorii privind impozitul amânat	**-**	**-**	**2.282.121**

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE şi DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

COST	Terenuri, amenajări la terenuri şi clădiri	Instalatii Tehnice şi mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Imobilizări Corporale în curs de execuţie	Active reprezentând drepturi de utilizare în contractele de leasing	Total
Sold la 31 decembrie 2023	**15.925.795**	**16.224.412**	**622.153**	**-**	**3.530.604**	**36.302.964**
Intrări de mijloace fixe	53.167	35.967	923	1.169.417	-	1.259.475
Din care, transferuri din imobilizări în curs	-	-	-	-	-	-
Creşteri din reevaluare	2.103.065	-	-	-	-	2.103.065
Ieşiri de mijloace fixe	-	(79.896)	-	-	(170.706)	(250.602)
Reclasificări de la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	445.819	-	-	-	-	445.819
Scăderi din reevaluare	(24.032)	-	-	-	-	(24.032)
Reversare amortizare cumulată	(1.253.929)	-	-	-	-	(1.253.929)
Sold la 31 decembrie 2024	**17.249.885**	**16.180.484**	**623.077**	**1.169.417**	**3.359.898**	**38.582.760**
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 31 decembrie 2023	**14**	**13.277.492**	**268.479**	**-**	**1.022.416**	**14.568.402**
Cheltuieli cu amortizarea	1.626.807	557.823	65.831	-	561.743	2.812.203
Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	-	-	-	-	-	-
Reversare amortizare cumulată	(1.626.821)	-	-	-	-	(1.626.821)
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	-	(79.896)	-	-	-	(79.896)
Sold la 31 decembrie 2024	**-**	**13.755.420**	**334.310**	**-**	**1.584.159**	**15.673.888**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE						
Sold la 31 decembrie 2023	**89.354**	**98.641**	**-**	**-**	**-**	**187.995**
Ajustări constituite în cursul anului	-	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	(89.354)	(19.727)	-	-	-	(109.081)
Sold la 31 decembrie 2024	**-**	**78.914**	**-**	**-**	**-**	**78.914**
VALORI CONTABILE						
Sold la 31 decembrie 2023	**15.836.427**	**2.848.278**	**353.674**	**-**	**2.508.188**	**21.546.567**
Sold la 31 decembrie 2024	**17.249.885**	**2.346.150**	**288.767**	**1.169.417**	**1.775.739**	**22.829.958**

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

COST	Terenuri, amenajări la terenuri şi clădiri	Instalaţii Tehnice şi mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Imobilizări Corporale în curs de execuţie	Active reprezentând drepturi de utilizare în contractele de leasing	Total
Sold la 31 decembrie 2022	**14.850.180**	**15.801.610**	**601.655**	**169.400**	**3.129.705**	**34.552.550**
Intrări de mijloace fixe	135.387	268.114	20.499	106.013	1.045.984	1.575.997
Din care, transferuri din imobilizări în curs	-	*201.398*	*11.318*	-	-	*212.715*
Creşteri din reevaluare	2.094.075	-	-	-	-	2.094.075
Ieşiri de mijloace fixe	-	(115.282)	-	(275.413)	(375.115)	(765.810)
Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	-	269.970	-	-	(269.970)	-
Scăderi din reevaluare	(126.964)	-	-	-	-	(126.964)
Reversare amortizare cumulată	(1.026.884)	-	-	-	-	(1.026.884)
Sold la 31 decembrie 2023	**15.925.795**	**16.224.412**	**622.153**	**-**	**3.530.604**	**36.302.964**
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 31 decembrie 2022	**0**	**12.476.739**	**189.883**	**-**	**858.492**	**13.525.114**
Cheltuieli cu amortizarea	1.026.898	714.276	78.595	-	600.112	2.419.881
Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	-	201.759	-	-	(201.759)	-
Reversare amortizare cumulată	(1.026.884)	-	-	-	-	(1.026.884)
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	-	(115.282)	-	-	(234.428)	(349.710)
Sold la 31 decembrie 2023	**14**	**13.277.493**	**268.479**	**-**	**1.022.416**	**14.568.401**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE						
Sold la 31 decembrie 2022	**81.504**	**118.369**	**-**	**-**	**-**	**199.872**
Ajustări constituite în cursul anului	7.850	-	-	-	-	7.850
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	(19.727)	-	-	-	(19.727)
Sold la 31 decembrie 2023	**89.354**	**98.641**	**-**	**-**	**-**	**187.995**
VALORI CONTABILE						
Sold la 31 decembrie 2022	**14.768.676**	**3.206.502**	**411.771**	**169.400**	**2.271.212**	**20.827.561**
Sold la 31 decembrie 2023	**15.836.427**	**2.848.278**	**353.674**	**-**	**2.508.188**	**21.546.567**

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE şi 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 2024, achizițiile au inclus în principal mijloace fixe specifice activităţii societăţii (prese şi dispozitive necesare în procesul de producţie), s-a recepţionat sistemul de supraveghere video şi a fost inaugurat showroom-ul de la Lilieci.

În cursul anului 2024, Societatea a casat un număr de 16 imobilizări corporale.

La 31 decembrie 2024 Societatea a analizat existenţa indicatorilor de depreciere a mijloacelor fixe din gestiune. Ca urmare a procedurilor efectuate, managementul Societăţii, consideră că la această dată nu existau indicatori de depreciere.

(i) Reevaluare

Terenurile şi clădirile sunt prezentate la valoarea reevaluată, care este valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior şi orice pierderi din depreciere acumulate.
Valoarea justă se bazează pe cotațiile prețului pieței ajustate, acolo unde este cazul, pentru a reflecta diferențele în natura, locația sau condițiile acelui activ.
Reevaluările se efectuează de către evaluatori specializați, membri ANEVAR. Frecvența reevaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin terenurile şi clădirile deținute de Societate.
Celelalte categorii de imobilizări corporale sunt prezentate la cost, minus amortizarea cumulată şi valoarea ajustării pentru deprecierea valorii, acolo unde este necesar.

La 31 decembrie 2024 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: "Clădiri" şi „Terenuri" pe baza unui raport întocmit de un evaluator imobiliar extern, independent, membru al Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute şi experiență în evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Evaluarea este conformă standardelor internaționale de evaluare. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale, terenuri, clădiri şi construcţii speciale la valoarea justă. Metodele folosite de evaluator în determinarea valorii juste au fost: metoda valorii de piaţă prin comparaţie pentru terenuri şi metoda capitalizării veniturilor (abordarea prin venit) pentru clădiri.

Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca şi rezervă din reevaluare în capitalurile proprii, respectiv ca şi venit în cazul în care, ca urmare a unei reevaluări anterioare s-a înregistrat o cheltuială din reevaluare. Scăderea ce compensează creşterea anterioară al 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 Imobilizări	Total
COST			
Sold la 31 decembrie 2022	**528.327**	**966.659**	**1.494.986**
Achiziţii	-	46.066	46.066
Sold la 31 decembrie 2023	**528.327**	**1.012.724**	**1.541.051**
AMORTIZARE CUMULATĂ			
Sold la 31 decembrie 2022	**528.327**	**863.627**	**1.391.953**
Amortizarea în cursul anului	-	38.560	38.560
Sold la 31 decembrie 2023	**528.327**	**902.187**	**1.430.514**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE			
Sold la 31 decembrie 2022	**-**	-	**-**
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	**-**	**-**	**-**
VALORI CONTABILE			
Sold la 31 decembrie 2022	**-**	**103.032**	**103.032**
Sold la 31 decembrie 2023	**-**	**110.538**	**110.538**

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

	Brevete, licenţe şi mărci comerciale	Alte Imobilizări	Total
COST			
Sold la 31 decembrie 2023	**528.327**	**1.012.724**	**1.541.051**
Achiziţii	-	-	-
Ieşiri de imobilizări necorporale	-	(54.797)	(54.797)
Sold la 31 decembrie 2024	**528.327**	**957.928**	**1.486.255**
AMORTIZARE CUMULATĂ			
Sold la 31 decembrie 2023	**528.327**	**902.187**	**1.430.514**
Amortizarea în cursul anului	-	29.128	29.128
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	-	(54.797)	(54.797)
Sold la 31 decembrie 2024	**528.327**	**876.518**	**1.404.845**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE			
Sold la 31 decembrie 2023	**-**	-	**-**
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	**-**	**-**	**-**
VALORI CONTABILE			
Sold la 31 decembrie 2023	**-**	**110.538**	**110.538**
Sold la 31 decembrie 2024	**-**	**81.410**	**81.410**

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2024, la valoarea netă 81.410 lei (31 decembrie 2023: 110.538 lei), reprezintă partea neamortizată a licenţelor, documentaţia tehnologica şi programelor informatice utilizate.

În cursul anului 2024 Societatea a casat o imobilizare necorporală.

Aprecierile de valoare au fost recunoscute în profit sau pierdere au fost clasificate în cadrul cheltuielilor cu amortizarea şi deprecierea imobilizărilor.

15. INVESTIŢII IMOBILIARE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Valoare netă	199.960	595.604

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Sold iniţial	**595.604**	**898.905**
Achiziţii/ Reclasificări investiţii imobiliare	-	148.841
Ieşiri/Reclasificări în active deţinute în vederea vânzării	(445.819)	-
Modificări ale valorii juste	49.905	(452.142)
Sold final la 31 decembrie	**199.690**	**595.604**

Proprietăţile comerciale sunt închiriate terţilor pe bază de contracte cu valabilitate 12 luni cu posibilitate de prelungire.

Valoarea veniturilor din închirieri la 31 decembrie 2024 a fost de 449.817 lei, respectiv de 391.062 lei la 31 decembrie 2023. Proprietăţile comerciale deţinute de societate sunt închiriate în principal unor societăţi industriale (producătoare de mase plastice respectiv piese metalice) societăţi care nu au fost afectate semnificativ de conflictul militar împotriva Ucrainei. Chiria lunară a fost facturată conform contractelor în vigoare şi nu au fost solicitări de amânare a plăţii chiriei.

Societatea nu a efectuat reparaţii semnificative, dar a avut alte costuri cu investițiile imobiliare la 31 decembrie 2024, respectiv la 31 decembrie 2023.

Evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare a fost efectuată de un evaluator imobiliar extern, independent, membru al Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute şi experiență în evaluarea tuturor sementelor imobiliare. Măsurarea valorii juste a investiției imobiliare a fost făcută utilizând metoda capitalizării veniturilor.

16. ACTIVE DEŢINUTE în VEDEREA VÂNZĂRII

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Sold iniţial la 1 ianuarie	**-**	**362.419**
Achizitii/reclasificări	-	(148.841)
Vânzări	-	(213.578)
Modificări ale valorii juste	-	-
Sold final la 31 decembrie	**-**	**-**

La 31 decembrie 2024 societatea nu deţine în vederea vânzării active.

La 31 decembrie 2023 societatea deţinea în vederea vânzării active identificate astfel:

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

La decembrie 2024 evaluarea la valoarea justă a fost efectuată de un evaluator imobiliar extern, independent, membru al Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute şi experiență în evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile a activelor deţinute în vederea vânzării la valoarea justă. Metoda folosită de evaluator în determinarea valorii juste a fost: metoda valorii de piaţă. Evaluatorul a avut în vedere impactul potențial al conflictului militar împotriva Ucrainei.

17. STOCURI

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Materii prime şi materiale	1.838.985	2.248.442
Producţia în curs de execuţie	1.660.378	1.960.425
Semifabricate	259.840	111.787
Produse finite	20.559.831	22.351.040
Mărfuri	9.887.164	19.686.027
Stocuri la valoare netă	**34.206.199**	**46.357.720**

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.

În conformitate cu politica de constituire a ajustării valorii activelor curente ajustările de valoare pentru stocuri se fac:

- global - funcţie de vechime şi dinamică;
- individual - pe baza constatărilor comisiilor de inventariere.

La 31 decembrie 2024 valoarea ajustărilor pentru depreciere a stocurilor este de 789.417 lei (31 decembrie 2023: 596.104 lei).

	2024	2023
Sold iniţial la 1 ianuarie	**(596.104)**	**(907.710)**
Constituiri	242.139	609.189
Reluări	(435.452)	(297.583)
Sold final la 31 decembrie	**(789.417)**	**(596.104)**

18. CREANŢE COMERCIALE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Creanţe comerciale – restanţe sub 180 zile	2.682.615	4.610.328
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale – restanţe sub 180 zile	(153.907)	(429.430)
Creanţe nete – restanţe sub 180 zile	**2.528.708**	**4.180.898**
Creanţe comerciale – restanţe peste 180 zile	1.582.889	1.800.067
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale – restanţe peste 180 zile	(1.582.889)	(1.800.067)
Creanţe nete – restanţe peste 180 zile	-	-
Creanţe comerciale nete, total	**2.528.708**	**4.180.898**

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

La 31 decembrie 2024, creanţele comerciale nete în suma de 2.528.708 lei (31 decembrie 2023: 4.180.898 lei) sunt considerate în totalitate performanţe.

La 31 decembrie 2024 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale în sumă totală de 1.736.796 lei (31 decembrie 2023: 2.229.497 lei).

Evaluare individuală:

Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a creanţelor comerciale, pe baza modelului ratelor aşteptate a pierderilor şi a statutului de litigiu. Pentru creanţele cu scadenţă depăşită peste 180 de zile şi pentru cele aflate în litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

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

	Rata medie ponderată previzionată a pierderilor 31 decembrie 2024	Depreciere 31 decembrie 2024	Valoare brută 31 decembrie 2024	Rata medie ponderată previzionată a pierderilor 31 decembrie 2023	Depreciere 31 decembrie 2023	Valoare brută 31 decembrie 2023
Restanţe de peste 180 zile	100%	1.582.889	1.582.889	100%	1.800.067	1.800.067

Evaluare colectivă:

	Rata medie ponderată previzionată a pierderilor 31 decembrie 2024	Depreciere 31 decembrie 2024	Valoare brută 31 decembrie 2024	Rata medie ponderată previzionată a pierderilor 31 decembrie 2023	Depreciere 31 decembrie 2023	Valoare brută 31 decembrie 2023
Nerestanţe	2%	37.602	1.605.550	6%	111.731	1.696.200
Restanţe între 0 şi 30 de zile	9%	87.545	947.496	11.1%	66.284	974.644
Restanţe între 31 şi 60 de zile	13%	8.606	66.829	33.3%	31.019	209.497
Restanţe între 61 şi 90 de zile	13%	398	3.017	39.4%	53.981	314.584
Restanţe de peste 90 de zile	33%	19.756	59.723	40.5%	166.415	1.415.402
		153.907	**2.682.615**		**429.430**	**4.610.328**

19. ALTE CREANŢE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Debitori diverşi	117.023	145.796
Alte creanţe (contribuţii şi TVA)	166.241	126.554
Impozit de recuperat	-	-
Ajustare pentru alte creanţe – debitori diverşi	(113.817)	(113.817)
Total	**169.447**	**158.532**

Valoarea justă a altor creanţe reflectă valoarea lor mai puţin ajustările pentru depreciere.

Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a debitorilor diverşi pe baza ratelor aşteptate a pierderilor şi a statutului de litigiu. Pentru creanţele cu scadenţă depăşită peste 180 de zile şi aflate în litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanţe – debitori diverşi, Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverşi în suma de 113.817 lei.

	Depreciere 31 decembrie 2024	Valoare brută 31 decembrie 2024	Depreciere 31 decembrie 2023	Valoare brută 31 decembrie 2023
Restanţe de peste 180 zile	113.817	113.817	113.817	113.817

20. NUMERAR, CONTURI CURENTE, DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI şi ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ

(i) Numerar, conturi curente şi echivalente de numerar

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Numerar	632	1.276
Conturi curente	445.099	114.643
Depozite bancare cu maturitate până la 3 luni	-	1.500.000
Dobânda ataşată	-	16.393
Pierderea de credit aşteptată	(1)	(714)
Numerar şi conturi curente – valoare brută	**445.730**	**1.631.599**

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

20. NUMERAR, CONTURI CURENTE, DEPOZITE PLASATE LA BĂNCI şi ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ (continuare)

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active financiare – Unităţi de fond	304.186	282.658
Transport Ceahlău SRL	-	-
Total	**304.186**	**282.658**

Societatea deține la 31 decembrie 2024 investiții în unităţi de fond, la valoare justă, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Număr unităţi de fond	Valoare unităţi de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGAŢIUNI	BT Asset Management	13.591	304.186

În anul 2024, unităţile de fond deţinute la BT Asset Management evaluate la valoare justă prin contul de profit şi pierdere au înregistrat o creştere (modificarea valorii juste fiind în sensul creşterii) de 21.528 lei.

Titlurile de participare Transport Ceahlău SRL sunt ajustate integral.

21. CAPITAL şi REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis şi vărsat la 31 decembrie 2024	**23.990.846 lei**
Numărul acţiunilor subscrise şi vărsate la 31 decembrie 2024	**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 Standard, a Bursei de Valori Bucureşti. Toate acţiunile au acelaşi drept de vot. La 31 decembrie 2024 capitalul social al Societăţii nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 31 decembrie 2024 este de 23.990.846 lei.

Structura acţionariatului Societăţii este:

31 DECEMBRIE 2024	Număr acţiuni	Sumă (lei)	%
Evergent Investments SA – fosta 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	0,335
- persoane fizice	14.769.149	1.476.915	6,1562
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

21. CAPITAL şi REZERVE (continuare)

a. Capital social (continuare)

31 DECEMBRIE 2023	Număr acţiuni	Sumă (lei)	%
Evergent Investments SA	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	0,335
- persoane fizice	14.769.149	1.476.915	6,1562
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

b. Rezerve

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	13.445.350	12.080.357
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama rezervelor	(2.205.533)	(1.987.134)
TOTAL	**11.239.817**	**10.093.223**

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare brut	3.967.513	3.967.513
Impozit pe profit amânat aferent rezervelor din reevaluare realizate şi neimpozitate	(634.802)	(634.802)
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare net	8.883.120	7.931.791
Rezultat reportat reprezentând profit nereparizat/(pierdere neacoperită)	(9.043.983)	(2.627.088)
Alte rezerve repartizate din profit, neimpozabile	5.059.940	5.059.940
Alte rezerve impozabile	827.622	827.622
TOTAL	**9.059.410**	**14.524.976**

„Alte rezerve repartizate din profit, neimpozabile" – reprezintă repartizare la alte rezerve a profitului net aferent anilor 2013, 2014, 2015 şi 2019.

c. Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitalul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 31 decembrie 2024 este de 2.983.701 lei (31 decembrie 2023: 2.983.701 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

d. Dividende

În anul 2024, respectiv în anul 2023, nu au fost repartizate sau distribuite dividende. Conform legislaţiei în vigoare, acţionarii pot solicita plata dividendului pe o perioadă de 3 ani de la data plăţii stabilită în Adunarea Generală a Acţionarilor.

21. CAPITAL şi REZERVE (continuare)

e. Rezultatul pe acţiune

Rezultatul pe acţiune este calculat prin împărţirea pierderii nete atribuibile acţionarilor societăţii la 31 decembrie 2024 în valoare de (6.416.895) lei (31 decembrie 2023, pierdere netă atribuibilă: (3.903.049) lei) la numărul acţiunilor ordinare aflate în circulaţie de 239.908.460 acţiuni (31 decembrie 2023: 239.908.460 acţiuni).

Profitul atribuibil acţionarilor ordinari	**31 decembrie 2024**	**31 decembrie 2023**
Profitul (Pierderea) perioadei	(6.416.895)	(3.903.049)
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acţiune	(0.0267)	(0.0163)

22. ÎMPRUMUTURI

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

	31 decembrie 2024	**31 decembrie 2023**
Împrumuturi bancare pe termen lung	-	2.981.883
Împrumuturi bancare pe termen scurt (până la 1 an)	4.944.867	5.124.525
Total împrumuturi bancare	**4.944.867**	**8.106.408**

Tabelele de mai jos prezintă informaţii detaliate cu privire la împrumuturile contractate de Societate la 31 decembrie 2024 şi 31 decembrie 2023:

31 decembrie 2024

Tipul creditului	**Soldul împrumutului (Lei)**	**Valuta contului**	**Rata anuală a dobânzii (%)**	**Maturitatea finală a împrumutului**
Linie de credit	2.944.867	RON	ROBOR 3 LUNI +1.5%	13/05/2025
Linie de credit	2.000.000	RON	ROBOR 3 LUNI + 2.5%	14/05/2025
Total	**4.944.867**			

31 decembrie 2023

Tipul creditului	**Soldul împrumutului (Lei)**	**Valuta contului**	**Rata anuală a dobânzii (%)**	**Maturitatea finală a împrumutului**
Investiţii	124.525	EUR	EURIBOR 6 luni +2,5%	20/05/2024
Linie de credit	2.981.883	RON	ROBOR 3 LUNI +1.5%	13/05/2025
Linie de credit	5.000.000	RON	ROBOR 3 LUNI + 2.5%	19/12/2024
Total	**8.106.408**			

La 31 decembrie 2024 Societatea are în derulare 2 linii de credit pentru capital de lucru. Pentru linia de credit în valoare de 3.000.000 este garantat cu ipoteca mobiliară asupra unui echipament tip laser, la valoarea netă contabilă de 1.222.901 lei la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 1.385.954 lei). Pentru linia de credit în valoare de 2.000.000 lei sunt constituite garaţii tip stocuri în valoare contabilă netă de 4.442.514 lei la decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 12.186.765 lei).

23. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

Contracte de leasing în care Societatea are calitatea de locatar

Societatea închiriază terenuri şi spaţii de birouri. Contractele de leasing se derulează de obicei pe o perioadă cuprinsă între 5 şi 10 ani. În plus, Societatea închiriază vehicule de transport. Contractele de leasing se derulează de obicei pe o perioadă de 5 ani.

Contractele de leasing nu transferă dreptul de proprietate asupra activului suport la sfârşitul duratei contractului de leasing.

Reînnoirea şi prelungirea termenului trebuie convenite de ambele părţi prin semnarea unui act adiţional.

Societatea a determinat rata marginală de împrumut pe baza ratei dobânzii aplicată de instituţiile financiare entităţilor similare pentru împrumuturi cu aceleaşi caracteristici ca şi contractele de leasing (în ceea ce priveşte moneda şi scadenţa).

Societatea include în plăţile de leasing auto costurile suportate în legatură cu leasingul care nu fac parte din costul activului suport aferent dreptului de utilizare (cum ar fi întreţinerea sau asigurarea).

Mai jos sunt prezentate informaţii privind contractele de leasing în care Societatea are calitatea de locatar.

(i) Activ aferent dreptului de utilizare

Activul aferent dreptului de utilizare legate de proprietăţile (clădiri) închiriate sunt prezentate ca imobilizări corporale.

2024	**Terenuri şi clădiri**	**Echipamente (vehicule de transport)**	**Total**
Sold la 1 ianuarie	**1.991.627**	**516.560**	**2.508.187**
Amortizare	(399.869)	(161.874)	(561.743)
Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	-	-	-
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	-	-	-
Intrări de active aferente dreptului de utilizare	-	-	-
Ieşiri ale activelor aferente dreptului de utilizare	(170.706)	-	(170.706)
Ieşiri ale activelor aferente dreptului de utilizare (Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing)	-	-	-
Sold la 31 decembrie	**1.421.052**	**354.686**	**1.775.739**

2023	**Terenuri şi clădiri**	**Echipamente (vehicule de transport)**	**Total**
Sold la 1 ianuarie	**1.895.940**	**377.142**	**2.271.212**
Amortizare	(442.066)	(158.046)	(600.112)
Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	-	201.759	201.759
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	234.428	-	234.428
Intrări de active aferente dreptului de utilizare	678.439	367.545	1.045.984
Ieşiri ale activelor aferente dreptului de utilizare	(375.115)	-	(375.115)
Ieşiri ale activelor aferente dreptului de utilizare (Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing)	-	(269.970)	(269.970)

Sold la 31 decembrie	**1.991.627**	**516.560**	**2.508.187**

(ii) Sume recunoscute în situaţia profitului sau pierderii

	2024	2023
Dobânzi aferente contractelor de leasing	100.050	91.165

(iii) Valori recunoscute în situaţia fluxurilor de numerar

	2024	2023
Ieşiri de numerar aferente contractelor de leasing	704.170	806.807

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii brute din contracte de leasing		
Datorii decurgând din contracte de leasing (peste 5 ani)	172.769	302.452
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an şi 5 ani)	1.232.996	1.808.762
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	577.900	654.357
Total datorii brute	**1.983.665**	**2.765.571**
Datorii din contracte de leasing		
Datorii decurgând din contracte de leasing (peste 5 ani)	168.744	163.433
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an şi 5 ani)	1.133.419	1.774.945
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	572.271	603.578
Total	**1.874.434**	**2.541.956**

Societatea deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport, show-room-uri şi spații de birouri.

24. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI şi CHELTUIELI

	Retururi, garanţii şi alte provizioane	Beneficii Angajaţi - pensii	Total
Sold la 31 decembrie 2023	**41.153**	**96.962**	**138.115**
Provizioane constituite în cursul perioadei	-	-	-
Provizioane reversate în cursul perioadei	6.440	16.501	-
Provizioane reclasificate în alte datorii şi datorii comerciale	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	**34.713**	**80.461**	**138.115**
Pe termen lung	-	80.461	80.461
Curente	34.713	-	34.713

	Retururi, garanţii şi alte provizioane	Beneficii Angajaţi - pensii	Total
Sold la 31 decembrie 2022	**60.335**	**127.083**	**187.418**
Provizioane constituite în cursul perioadei	-	-	-
Provizioane reversate în cursul perioadei	19.182	30.121	49.303
Provizioane reclasificate în alte datorii şi datorii comerciale	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	**41.153**	**96.962**	**138.115**
Pe termen lung	-	96.962	96.962
Curente	41.153	-	41.153

24. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI şi CHELTUIELI (continuare)

Garanţii

Provizioanele pentru garanţii în suma de 34.713 lei (41.153 lei la 31 decembrie 2023) s-au constituit ţinând cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru maşinile agricole aflate în perioada de garanţie de 2 ani.

Beneficii angajaţi – provizion pensii

Provizioanele în sumă de 80.461 lei (96.962 lei la 31 decembrie 2023) sunt constituite pentru beneficiile acordate angajaților la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea ca urmare a unor prevederi din contractul colectiv de muncă.

25. DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Furnizori interni şi externi	1.797.679	8.798.972
Datorii comisioane distribuitori	-	695
Furnizori de investiţii	45.553	11.264
Furnizori – facturi nesosite	266.209	337.383
Total	**2.109.441**	**9.148.315**

26. ALTE DATORII

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Salarii şi contribuţii sociale aferente	634.265	588.897
Alte datorii (TVA plată şi garanţii)	313.661	440.469
Dividende de plătit	-	-
Avansuri încasate	25.919	91.008
Total	**973.844**	**1.120.374**

Alte datorii cuprinse în sold la 31 decembrie 2024 conţin provizioane pentru concedii neefectuate încheiate în sumă de 25.907 lei (40.032 lei la 31 decembrie 2023), provizioane pentru comisioanele echipelor de vânzări în sumă de 171.440 lei (108.663 lei la 31 decembrie 2023).

Dividendele de plată neridicate în termen de 3 ani de la data declarării se prescriu conform legii, cu excepţia sumelor poprite de autorităţile fiscale.

În anul 2024 nu au fost repartizate sau distribuite dividende.

27. INFORMAŢII PRIVIND FLUXURILOR DE TREZORERIE

Metoda utilizată în prezentarea Situaţiei Fluxurilor de Trezorerie este metoda directă.

Situaţia Fluxului de trezorerie prezintă fluxurile de numerar şi echivalente de numerar clasificate pe activităţi de exploatare, de investiţii şi de finanţare, evidenţiind astfel modul în care Societatea generează şi utilizează numerarul şi echivalentele de numerar.

În contextul întocmirii Situaţiei Fluxurilor de Trezorerie:

- fluxurile de trezorerie sunt încasările şi plăţile de numerar şi echivalente de numerar;
- numerarul cuprinde disponibilităţile băneşti din bănci şi casierie;
- echivalentele de numerar cuprind depozitele constituite la bănci, cecuri şi bilete la ordin depuse la bănci spre încasare.

Fluxurile de trezorerie provenite din tranzacţiile efectuate în valută sunt înregistrate în moneda funcţională prin aplicarea asupra valorii în valută a cursului de schimb valutar dintre moneda funcţională (leu) şi valuta de la data producerii fluxului de trezorerie (data efectuării plăţilor şi încasărilor).

Câştigurile şi pierderile care provin din variaţia cursurilor de schimb valutar nu sunt fluxuri de trezorerie. Totuşi, efectul variaţiei cursului de schimb valutar asupra numerarului şi echivalentelor de numerar deţinute sau datorate în valută este raportat în situaţia fluxurilor de trezorerie, dar separat de fluxurile de trezorerie provenite din exploatare, investiţii şi finanţare, în scopul de a reconcilia numerarul şi echivalentele de numerar la începutul şi la sfârşitul perioadei de raportare.

Activitatea de exploatare este principala activitate generatoare de numerar a Societăţii.

Nivelul numerarului şi echivalentelor de numerar înregistrat la 31.12.2024 este de 445.730 lei. Agresiunea militară a Federaţiei Ruse împotriva Ucrainei a avut un impact major asupra pieţelor europene şi internaţionale, cu deosebire asupra pieţei de cereale şi produse alimentare. Imposibilitatea Ucrainei de a-şi exporta produsele pe pieţele tradiţionale şi coridoarele de tranzit oferite de ţările riverane, inclusiv de România au generat dezechilibre puternice pe piaţa de cereale şi în general pe cea a produselor alimentare, cu impact major asupra fermierilor care s-au văzut nevoiţi să îşi vândă produsele la preţuri foarte aproape sau chiar sub nivelul de cost, cu impact direct asupra capabilităţii acestora de a investi în utilaje agricole noi.

Conducerea societăţii continuă însă să aibă așteptări rezonabile ca Societatea să se redreseze în anul 2025 (ca urmare şi a măsurilor dispuse în ultima perioadă) şi să dispună de suficiente resurse financiare proprii pentru a-i fi asigurată stabilitatea financiară.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizare a instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piaţă

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.

Conducerea societăţii are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al conflictului militar împotriva Ucrainei asupra performanţei financiare şi luarea de măsuri adecvate de reducerea riscurilor aferente.

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 contrapartidă se bazează pe factori de succes interni şi externi Societății.

Activele financiare, care pot supune Societatea riscului de încasare, sunt în principal creanţele comerciale şi disponibilităţile băneşti. Societatea a pus în practică o serie de politici (verificarea bonităţii, ratingului financiar, incidentelor de plată şi obţinerea cecurilor şi biletelor la ordin) prin care se asigură că vânzarea de produse se realizează către clienţi cu o încasare corespunzătoare. Valoarea creanţelor brută reprezintă suma maximă expusă riscului de încasare. Situaţia pe vechimi a creanţelor este prezentată în nota 18, Creanţe.

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 ale Societăţii.

Societatea nu 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. În acest sens, au fost luate măsuri de verificarea bonităţii clienţilor şi expunerii Societăţii la riscul de credit, precum şi de negociare a parteneriatelor cu finanţatori de tip IFN.

Societatea consideră următoarele ca fiind un eveniment de nerambursare în scopul administrării interne a riscului de credit, deoarece experiența istorică indică faptul că activele financiare care îndeplinesc oricare dintre următoarele criterii nu sunt, în general, recuperabile:
• Când există o încălcare a acordurilor financiare de către debitor;
• Informațiile dezvoltate intern sau obținute din surse externe indică faptul că este puțin probabil ca debitorul să-şi plătească creditorii, inclusiv Societatea, în totalitate (fără a ține cont de orice garanție deținută de Societate).
Indiferent de analiza de mai sus, grupul consideră că nerambursarea a avut loc atunci când un activ financiar are mai mult de 180 de zile în întârziere, cu excepția cazului în care grupul dispune de informații rezonabile şi sustenabile pentru a demonstra că un criteriu de implicit mai întârziat este mai adecvat.
Societatea anulează un activ financiar atunci când există informații care indică faptul că debitorul se află în dificultate financiară severă şi nu există o perspectivă realistă de recuperare, de ex. când debitorul a fost pus în lichidare. Activele financiare anulate pot face în continuare obiectul unor activități de executare conform procedurilor de recuperare ale grupului, ținând cont de consilierea juridică, acolo unde este cazul. Orice recuperări efectuate sunt recunoscute în profit sau pierdere.

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

i) Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Creanţe comerciale brute	4.265.505	6.410.395
Pierderi de credit așteptate pentru creanțe	(1.736.797)	(2.229.497)
Creanţe comerciale nete	**2.528.708**	**4.180.898**
Alte creanţe	169.447	158.532
Titluri de plasament	304.186	282.658
Numerar, conturi curente şi depozite plasate la bănci	445.730	1.631.599
	3.448.071	**6.253.686**

	2024 Stagiu 1 şi 2	2024 Stagiu 3	2023 Stagiu 1 şi 2	2023 Stagiu 3
		(1.800.067)		**(2.071.359)**
Sold iniţial la 1 ianuarie	**(429.430)**		**(451.716)**	
		(1.630.461)		(348.581)
Constituiri	-		-	
Reluări	275.523	1.847.639	22.286	619.873
		(1.582.889)		**(1.800.067)**
Sold final la 31 decembrie	**(153.907)**		**(429.430)**	

Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 5 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 8% 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 desfăşoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci când se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit, respectiv încasări în avans de la clienţi, înainte de livrarea bunurilor. Acestea sunt prezentate în situaţiile financiare ca şi alte datorii, avansuri încasate.

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

În scopul monitorizării riscului de credit aferent clienţilor, aceştia sunt grupaţi în funcţie de caracteristicile riscului de credit, ţinând cont de clasificarea lor ca persoane juridice sau fizice, clienţi interni sau externi, vechime, scadenţă 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 încasărilor.

Pentru a preîntâmpina impactul conflictului militar împotriva Ucrainei asupra bonității clienţilor şi a limita expunerea la clienţii care ar putea fi grav afectaţi Societatea monitorizează atent şi evaluează periodic (cu o frecvenţă mai mare) starea financiară a acestora.

La 31 decembrie 2024 valorile contabile nete ale numerarului şi echivalentelor de numerar, furnizorilor şi clienţilor, angajamentelor şi datoriilor pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadenţelor 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.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

ii) Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadenţele contractuale ale activelor şi datoriilor financiare sunt următoarele:

În LEI	Valoare contabilă	Valoare neactualizată	Sub 1 luna	Între 1 şi 3 luni	Între 3 şi 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2024							
Active financiare							
Numerar şi conturi curente	445.730	445.730	445.730	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originară mai mică de 3 luni	-	-	-	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originară mai mare de 3 luni	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	304.186	304.186	304.186	-	-	-	-
Creanţe comerciale	2.528.708	2.528.708	1.176.609	203.131	1.148.968	-	-
Alte creanţe	169.447	169.447	136.983	-	-	32.464	-
Total active financiare	**3.448.071**	**3.448.071**	**2.063.508**	**203.131**	**1.148.968**	**32.464**	**-**
Datorii financiare							
Împrumuturi	4.944.867	5.082.220	31.680	61.316	4.989.223	-	-
Alte datorii	973.844	973.844	941.380	-	-	32.464	-
Datorii comerciale şi alte datorii	2.109.441	2.109.441	1.342.051	721.837	45.553	-	-
Datorii din contractele de leasing	1.874.434	1.983.665	50.639	101.323	425.937	1.405.765	-
Total datorii financiare	**9.902.586**	**10.149.169**	**2.365.750**	**884.476**	**5.460.714**	**1.438.229**	**-**

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

ii) Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate (continuare)

În LEI	Valoare Contabilă retratată	Valoare neactualizată	Sub 1 luna	Între 1 şi 3 luni	Între 3 şi 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2023							
Active financiare							
Numerar şi conturi curente	115.920	115.920	115.920	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originară mai mică de 3 luni	1.515.679	1.524.032	1.524.032	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originară mai mare de 3 luni	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	282.658	282.658	-	-	-	-	282.658
Creanţe comerciale	4.180.898	4.180.898	2.492.830	439.081	1.209.323	39.664	-
Alte creanţe	158.532	158.532	129.036	-	-	29.496	-
Total active financiare	**6.253.687**	**6.262.039**	**4.261.818**	**439.081**	**1.209.323**	**69.160**	**282.658**
Datorii financiare							
Împrumuturi	8.106.408	8.793.991	77.323	151.109	5.500.062	3.065.498	-
Alte datorii	1.120.374	1.120.374	1.070.200	17.405	-	32.769	-
Datorii comerciale şi alte datorii	9.148.314	9.148.314	4.363.734	4.776.816	-	7.764	-
Datorii din contractele de leasing	2.541.956	2.765.571	54.451	109.540	490.366	2.111.214	-
Total datorii financiare	**20.917.051**	**21.828.250**	**5.565.709**	**5.054.869**	**5.990.428**	**5.217.244**	**282.658**

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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, disponibilităţile 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.

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, în principal, EUR. Diferenţele rezultate sunt incluse în Situația rezultatului global şi nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Societatea deţine la 31 decembrie 2024 numerar, creanţe comerciale şi datorii comerciale în valută, restul activelor financiare şi datoriilor financiare sunt denominate în lei.

31 decembrie 2024	**EUR (1EUR = 4,9741)**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Numerar, conturi curente şi depozite plasate la bănci	4.799	440.931	445.730
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere	-	304.186	304.186
Creanţe comerciale şi alte creanţe	7.587	2.690.568	2.698.155
Total active financiare	**12.386**	**3.435.685**	**3.448.071**

31 decembrie 2024	**EUR (1EUR = 4,9741)**	**RON**	**1 RON TOTAL**
Împrumuturi bancare	(421.077)	(4.523.790)	(4.944.867)
Împrumuturi leasing	(1.874.434)	-	(1.874.434)
Datorii comerciale şi alte datorii	(859.871)	(2.223.414)	(3.083.285)
Total datorii financiare	**(3.155.381)**	**(6.747.204)**	**(9.902.585)**

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

iii) Riscul de piață (continuare)

31 decembrie 2023	EUR (1EUR = 4,9746)	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente şi depozite plasate la bănci	9.734	1.621.865	1.631.599
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere	-	282.658	282.658
Creanţe comerciale şi alte creanţe	27.494	4.311.935	4.339.429
Total active financiare	**37.228**	**6.216.458**	**6.253.686**

31 decembrie 2023	EUR (1EUR = 4,9746)	RON	1 RON TOTAL
Împrumuturi bancare	(124.525)	(7.981.883)	(8.106.408)
Împrumuturi leasing	(2.541.956)	-	(2.541.956)
Datorii comerciale şi alte datorii	(6.112.220)	(4.156.468)	(10.268.688)
Total datorii financiare	**(8.778.700)**	**(12.138.352)**	**(20.917.052)**

Societatea nu a încheiat contracte de hedging în ceea ce priveşte obligaţiile în monedă străină sau expunerea faţă de riscul de rată a dobânzii.

Impactul asupra profitului Societăţii a unei modificări de ± 5% a cursului de schimb RON/EUR, la 31 decembrie 2024, toate celelalte variabile rămânând constante, este de ±132.006 lei (31 decembrie 2023: de ±367.142 lei).

Riscul de dobândă

Societatea este expusă riscului de rată a dobânzii (i.e. ROBOR 3M pentru liniile de credit în LEI, EURIBOR 6M pentru creditul de investiţii). Modificarea ratei dobânzii pe piaţă influenţează în mod direct veniturile şi cheltuielile aferente activelor şi datoriilor financiare purtătoare de dobânzi variabile, precum şi valoarea justă a celor purtătoare de dobânzi fixe.

La datele de 31 decembrie 2024 şi 31 decembrie 2023, majoritatea activelor şi datoriilor Societăţii nu sunt purtătoare de dobândă. Drept urmare Societatea nu este afectată semnificativ de riscul fluctuaţiilor ratei de dobândă.

Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se proteja faţă de fluctuaţiile ratei dobânzii, riscul de rată a dobânzii fiind nesemnificativ.

Analiza de senzitivitate

Impactul asupra profitului net al Societăţii a unei modificări de +/- 100 BP a ratei dobânzii aferentă activelor şi datoriilor purtătoare de dobândă variabilă şi exprimate în alte valute coroborată cu o modificare de +/- 500 BP a ratei dobânzii aferentă activelor şi datoriilor purtătoare de dobândă variabilă şi exprimate în lei este de -/+ 193.536 lei la 31 decembrie 2024, (31 decembrie 2023: -/+ 336.536 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 optimă a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

Societatea monitorizează volumul capitalului atras pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datorii nete 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 2024	31 decembrie 2023
Datorii financiare	**9.902.585**	**20.917.052**
Numerar, conturi curente şi depozite plasate la bănci	445.730	1.631.599
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere	304.186	282.658
Active financiare evaluate la cost amortizat	-	-
Datorii financiare nete	**9.152.669**	**19.002.795**
Capitaluri proprii	**47.348.242**	**51.592.747**
Indicatorul datoriei nete	**(0.19)**	**(0.37)**

Conducerea Societăţii nu estimează dificultăţi în onorarea angajamentelor faţă de acţionari şi a obligaţiilor faţă de terţi, disponibilul de lichidităţi prezente şi viitoare fiind în linie cu limitele impuse de reglementări şi suficient pentru a acoperi plăţile din perioada următoare.

29. ANGAJAMENTE şi CONTINGENTE

(a) Impozitarea

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

(b) Angajamente

La 31 decembrie 2024 Societatea are emisă o scrisoare de garanţie aferentă furnizorului principal de mărfuri, CNHI International, astfel:

Banca	Beneficiar	Valoare	Valută	Data emiterii	Data scadenţei
Banca Transilvania	CNHI International SA	300.000	euro	15.10.2024	29.05.2026

Scrisoarea de garanţie bancară este garantată cu ipotecă imobiliară asupra a 2 active imobilizate (teren şi clădiri), la valoarea netă contabilă de 1.455.759 lei la 31 decembrie 2024 (31 decembrie 2023: 1.330.350 lei)

(c) Asigurări încheiate

La 31 decembrie 2024 Societatea are încheiate poliţe de asigurare pentru imobilizări corporale.

(d) Acţiuni în instanţă

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității în special legate de recuperarea creanţelor cu clienţii.

În afara sumelor deja înregistrate în prezentele Situații financiare ajustări pentru deprecierea creanțelor şi descrise în note, sumele aferente altor acțiuni în instanță vor fi recunoscute în momentul obținerii unei sentințe definitive şi irevocabile/încasăriilor.

Managementul estimează că rezultatul acestor procese nu va avea un impact asupra poziţiei financiare a Societăţii.

(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: 2015 şi ISO 14001: 2015. Certificatul este pentru aplicarea cerinţelor corespunzătoare standardelor de referinţă a fost demonstrată şi este atestată, conform procedurilor de certificare.

30. PĂRŢI AFILIATE

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

NEW CARPATHIAN FUND este acţionar semnificativ la Mecanica Ceahlău SA, deţinând 20,2068 % din totalul acţiunilor.

Detalii despre alte părţi afiliate cu Mecanica Ceahlău SA: Transport Ceahlău SRL.

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

Entitatea	Natura relaţiei
Evergent Investments SA	Societate mamă
New Carpathian Fund	Acţionar semnificativ
Transport Ceahlău SRL	Societate afiliată

Nu au fost identificate tranzacţii, sume datorate şi de primit cu Evergent Investments SA.
Nu au fost identificate tranzacţii, sume datorate şi de primit cu NEW CARPATHIAN FUND.

30. PĂRŢI AFILIATE (continuare)

Interesele de participare pe care le deţine Societatea la 31 decembrie 2024 la Transport Ceahlău SRL sunt prezentate astfel:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Acțiuni necotate la 01 ianuarie	**51.000**	**51.000**
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
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 mişcărilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2024, este următoarea:

			Procentul de participare	
	Data achiziţiei	Data vânzării	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Transport Ceahlău SRL	2004	-	24,28%	24,28%

Informaţii privind tranzacţiile cu părţile afiliate

Pe parcursul anului 2024 Societatea nu a avut tranzacţii cu Transport Ceahlău SRL.

Situaţia creanţelor şi datoriilor cu Transport Ceahlău este următoarea:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Alte creanţe	113.817	113.817
Ajustare pentru alte creanţe	(113.817)	(113.817)
Alte creanţe nete	-	-
Datorii comerciale	-	4.951

Societatea aplică aceleaşi politici interne în relațiile contractuale cu entitățile afiliate ca şi în relațiile cu ceilalţi parteneri contractuali cu care societatea nu se află în relații speciale.

La sfârşitul perioadei de raportare următoarele solduri sunt aferente tranzacţiilor cu părțile legate:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
EVER IMO SA – acelaşi acţionar majoritar		
Datorii din contracte de leasing	514.232	581.978
Datorii comerciale	-	-
Alte datorii	-	-
Garanţie acordată	(20.430)	(20.430)

În perioada de raportare s-au desfăşurat următoarele tranzacţii cu părţi legate, reprezentate în principal de chirii.

30. PĂRŢI AFILIATE (continuare)

Informaţii privind tranzacţiile cu părţile afiliate (continuare)

În *LEI*	**2024**	**2023**
EVER IMO SA (fosta TESĂTORIILE REUNITE SA)		
Cheltuieli cu dobânda aferentă contractelor de leasing	12.689	14.095
Alte cheltuieli operaţionale	46.387	44.438
Amortizarea aferentă contractelor de leasing	71.689	71.689

Tranzacţii cu personalul cheie de conducere

Personalul cheie de conducere este reprezentat de:

- Dl Sorin Moleşag – Director General
- D-na Gabriela Pepene – Director Economic
- Dl Ioan Moraru – Director de Vânzări

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 2024.

Beneficii ale personalului cheie de conducere

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

a) Salarii şi contribuţii sociale

	31 decembrie 2024	**31 decembrie 2023**
Conducerea executivă	883.560	1.129.060
Membri Consiliul de Administraţie	510.682	549.971
Total	**1.394.242**	**1.679.031**

b) Datorii cu salariile şi contribuţii

	31 decembrie 2024	**31 decembrie 2023**
Conducerea executivă	27.331	11.530
Membri Consiliu de Administraţie	24.871	-
Total	**52.202**	**11.530**

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 28 februarie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR