Raportul de activitate
al Consiliului de Administratie
2021

Raport anual conform:	Legii nr. 31/1990 R; Legea 297/2004; Regulamentul CNVM nr. 1/2006 ; Codul BVB; Ordinul M.F.P. nr. 40/2013
Pentru exerciţiul financiar	2021
Data raportului:	15 martie 2022
Denumirea societăţii emitente:	**Mecanica Ceahlău SA**
Sediul social:	Piatra Neamţ, str. Dumbravei nr.6, jud. Neamţ Cod poştal 610202
Telefon/fax	tel: 0233/215820; 0233/211104; fax 0233/216069
Web **E-mail**	www.mecanicaceahlau.ro ceahlau@mecanicaceahlau.ro
Cod de identificare fiscală	RO 2045262
Număr în Registrul Comerţului	J27 / 8 / 08.01.1991
Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucureşti – categoria Standard Cod MECF
Capitalul social subscris şi vărsat	23.990.846 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA	Ordinare, comune, nominative, dematerializate şi evidenţiate prin înregistrare în cont

1) ANALIZA ACTIVITĂŢII SOCIETĂŢII

1.1. a) Descrierea activităţii de bază a societăţii

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

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

In anul 2021 a continuat cu succes parteneriatul cu CNH Industrial, pentru distribuirea in Romania a tractoarelor Steyr, majoritatea fermierilor achizitioneaza tractoare si masini agricole de la acelasi furnizor, aceasta fiind un avantaj competitiv sub aspect financiar prin acces mult mai facil la achizitiile pe fonduri nerambursabile cat si de imagine.

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

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

1.1. b) Precizarea datei de înfiinţare a Societăţii

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

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

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

Sediul secundar la adresa Bucuresti, Sectorul 1, Bulevardul Poligrafiei, Nr. 1A, Cladirea de birouri ''ANA TOWER'', Etaj 1, incadrat in clasa CAEN: „Activitati proprii de birou pentru societate", conform hotararii H.C.A. nr. 4 din 22.11.2021.

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

Sediul secundar (punct de lucru) la adresa Judetul Mures, Localitatea Cipau, Nr. 10A, conform Hotararii CA nr. 1 din 25.05.2020.

Sediul secundar (punct de lucru) la adresa Judetul Braila, Municipiul Braila, Drumul Soseaua de Centura nr. 138, conform Hotararii CA nr. 3 din 22.11.2021.

Sediile secundare sunt fara obligatii declarative si de plata.

1.1. d) Impactul epidemiei COVID 19 asupra poziției si performanței financiare a Societatii

Epidemia de coronavirus („COVID-19"), declarata pandemie de Organizatia Mondiala a Sanatatii în 11 martie 2020, a afectat semnificativ mediul economic, având multiple efecte asupra tuturor industriilor într-o masura mai mica sau mai mare.

Societatea activeaza in domeniul producerii si comercializarii masinilor si utilajelor destinate agriculturii, domeniu afectat atat de pandemia de coronavirus.

In contextul masurilor de siguranta, protejare a starii de sanatate a populatiei si declararea starii de urgenta în România începând cu data de 16 martie 2020 si starea de alerta din 15 mai 2020, si prelungita in 2021 optiunea Mecanica Ceahlau a fost pentru implementarea planului de continuitate a activitatii si luarea tuturor masurilor necesare în scopul prevenirii si combaterii efectelor infectarii cu noul coronavirus-Covid 19. În acest scop au folosite atat resursele proprii ale societatii precum si solutiile de sprijin furnizate de Guvernul României.

In contextul pandemiei COVID-19, este de asteptat ca, in continuare, sa existe un grad de incertitudine in domeniul in care activeaza societatea. Conducerea Societatii nu estimeaza dificultati in onorarea angajamentelor fata de actionari si a obligatiilor fata de terti, disponibilul de lichiditati prezente si viitoare fiind in linie cu limitele impuse de reglementari si suficient pentru a acoperi platile din perioada urmatoare.

Conducerea Societatii are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al pandemiei Covid-19 asupra performantei financiare si luarea de masuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

Conflictul militar ruso-ucrainian

În data de 24 februarie 2022, Rusia a început operațiunile militare împotriva Ucrainei. Aceasta a fost precedată de o comasare a trupelor la granița cu Ucraina și de recunoașterea diplomatică de către Rusia, în 21 februarie 2022, a Republicii Populare Donețk și a Republicii Populare Lugansk.

Societatea nu are expuneri directe sau indirecte în relatie cu Ucraina sau Rusia. Conducerea Societății a analizat, pe baza datelor existente, posibilele evoluții ale mediului economic intern și internațional ca urmare a acestui eveniment. În această etapă, Conducerea Societății nu poate estima în mod fiabil impactul, dar, având în vedere lipsa de expunere în zona de conflict, nu îl estimează ca fiind semnificativ.

Societatea monitorizează atent evoluția acestui conflict, impactul acestuia și a măsurilor luate la nivel internațional asupra mediului economic intern.

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

e). 1 Achiziţii

In anul 2021 s-au realizat, conform Programului de investitii, lucrari de investitii în valoare totală de 289.995 lei din surse proprii de finantare si leasing financiar pe următoarele capitole:

Denumire investitie	Valoare (lei)	Surse de finantare	Investitii noi	Modernizari
ACTIVITATEA DE PRODUCTIE	54.441	surse proprii	51.484	2.957
LOGISTICA SI VANZARI	113.589	surse proprii +leasing	108.295	5.294
SOFT-URI SI APLICATII IT	27.569	surse proprii	27.569	-
SHOWROOM BRAILA	74.682	surse proprii	74.682	
SHOWROOM MURES	19.714	surse proprii	19.714	-
TOTAL INVESTITII	**289.995**		**281.744**	**8.251**

In anul 2021 sunt investitii in curs cu finalitate in 2022, in valoare de 252.904 lei.

e). 2 Înstrăinări

In anul 2021 a fost casat un mijloc fix care nu mai aducea beneficii economice viitoare, aprobat prin Hotărârea CA.

1.1.f. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activităţii societăţii

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Societatea prezintă principalii indicatori realizaţi în anul 2021:

	2021	2020	2021 vs 2020 %
Cifra de afaceri neta	36.217.910	18.823.557	192.41%
Cheltuieli privind materiale si consumabile	(25.514.141)	(11.231.653)	227.16%
Marja Bruta	10.703.769	7.591.904	140.99%
Cheltuieli Operaționale	8.541.077	(10.020.118)	85.24%
Rezultatul Activităților Operaționale	2.593.314	(2.041.025)	227.06%
Rezultatul Financiar Net	(212.835)	8.350	-2648.92%
Rezultatul înainte de impozitare	2.380.480	(2.032.675)	217.11%
(Cheltuiala)/Venit net cu impozitul pe profit curent si impozitul amanat	(660.034)	(306.250)	215.52%
Rezultat net	1.720.446	(2.338.925)	173.56%
Număr mediu salariaţi	81	101	80.20%

a) Profit / (pierdere)

În exercițiul financiar 2021 Societatea a înregistrat din activități operaționale un rezultat pozitiv in suma de 2.593.314 lei, un rezultat financiar net negativ in suma de (212.835) lei, rezultând un profit brut în suma de 2.380.480 lei.

b) Cifra de afaceri

	2021	2020
Vânzări de bunuri	36.863.047	19.230.024
Reduceri comerciale acordate distribuitorilor	(824.603)	(612.097)
Venituri nete din vanzarea de bunuri	**36.038.444**	**18.617.927**
Venituri din vanzarea de produse reziduale	59.070	113.173
Prestari de servicii	120.396	92.457
Total cifra de afaceri neta	**36.217.910**	**18.823.557**

Cifra de afaceri bruta a Societătii inregistrata la 31 decembrie 2021 este de 36.863.047 lei (la 31 decembrie 2020: 19.230.024 lei), din care 683.942 lei la export (la 31 decembrie 2020: 182.189 lei) şi 36.179.105 la intern (la 31 decembrie 2020: 19.253.465 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vanzari s-au acordat reduceri comerciale conform contractelor in vigoare in suma de 824.603 lei la 31 decembrie 2021 respectiv 612.097 lei la 31 decembrie 2020, rezultand o cifra de afaceri neta in suma de 36.038.444 lei la 31 decembrie 2021 respectiv 18.617.927 lei la 31 decembrie 2020. Bonusul comercial acordat distribuitorilor conform contractelor in vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 31.12.2021 respectiv 31.12.2020.

Fata de aceeasi perioada a anului precedent cifra de afaceri neta a societatii a inregistrat o crestere cu 92%.

1. Efectele pozitive in cresterea cifrei de afaceri

Intreg portofoliu de produse a fost revizuit, unele categorii dintre acestea fiind scoase din fabricatie, iar unele au fost modernizate. In paralel, au fost proiectate, testate si scoase pe piata produse de generatie noua (grape cu talere independente, combinatoare, semanatori, etc.).

2. Efectele negative ale epidemei COVID-19

Sectorul agricol s-a confruntat cu situaţii deosebite din cauza pandemiei de coronavirus, producând efecte negative asupra activităţii fermierilor şi asupra posibilităţii acestora de a vinde producţia. Chiar dacă activitatea în sector nu s-a oprit niciodată închizându-se HORECA sau alte activităţi care erau direct legate cu agricultura şi industria alimentară, pe parcursul anului au apărut probleme şi pierderi în acest sector.

3. Alte efecte negative

Piata masinilor agricole se caracterizeaza, in continuare, prin volatilitate. Apetitul investitional al fermierilor in utilaje noi va fi influentat continuu de cantitatile anuale de precipitatii, lipsa unui sistem de irigatii eficient la nivel national, majorarile imprevizibile de pret la input-uri, lipsa previzibilitatii pentru subventii, ajutoarele guvernamentale si a fondurilor europene.

Alte elemente de risc si incertitudine sunt reprezentate de criza materiilor prime si fluctuatia permanenta a preturilor (inclusiv la energie, gaze si carburanti), termene de livrare foarte mari.

In anul 2021 Societatea a realizat **Alte venituri** dupa cum urmeaza:

	2021	2020
Venituri din despăgubiri şi penalităţi	14.455	15.851
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	308.994	294.437
Alte venituri operaţionale	107.174	76.901
Total Alte venituri	**430.622**	**387.189**

c) Costuri

	2021	2020
Costul privind materiale si consumabile	**(25.514.141)**	**(11.231.653)**
Cheltuieli privind utilităţile	(320.151)	(381.369)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli assimilate	(6.064.645)	(6.464.126)
Alte cheltuieli administrative	(2.340.961)	(2.142.951)
Alte cheltuieli operationale	(404.879)	(445.699)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor si cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	(1.577.378)	(1.509.017)
Ajustari de valoare asupra activelor curente	2.207.160	1.042.620
Castig/pierdere din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(9.723)	(68.624)
Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor	-	-
Castiguri / pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	(40.094)	(91.121)
Castiguri / pierderi din reevaluarea activelor detinute pt vanzare	38.397	(33.561)
Castiguri / pierderi din reevaluarea investitiilor imobiliare	(28.803)	73.730
Cheltuieli operationale	**(8.541.077)**	**(10.020.118)**
Total Costuri	**(34.055.218)**	**(21.251.771)**

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

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile, sconturile sau discount-urile acordate pentru plati in avans şi diferenţele de curs valutar. In anul 2021 cheltuielille cu dobanzile (inclusiv aferente contractelor de leasing) sunt in suma de 9.723 lei, cheltuielile din diferente de curs valutar sunt in suma de 67.207 lei, iar cheltuielile cu discount-urile sunt in suma de 81.167 lei.

d) Procent din piaţă deţinut

Societatea deţine un segment important din piaţa masinilor si echipamentelor agricole pentru semanatori plante prăşitoare şi semănători plante păioase. Produsele au fost modernizate pe parcursul anului 2021 prin aplicarea rezultatelor cercetarilor din domeniul agriculturii, a pregătirii si însămânţării solului.

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

e) Lichiditate (disponibil în cont, depozite cu maturitate mai mica de 3 luni, etc.)

Numerar, conturi curente si echivalente de numerar	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Numerar	13.991	13.024
Conturi curente	12.815.226	2.232.038
Numerar şi conturi curente – valoare brută	**12.829.217**	**2.245.062**

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

La 31 decembrie 2020, depozitele bancare sunt cu maturitate mai mica de 3 luni, iar la 31 decembrie 2021 sunt cu maturitate mai mare de 3 luni.

Depozite plasate la banci	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Depozite bancare	5.000.000	5.000.000
Dobanda	24.355	-
Pierderea de credit așteptată	(4.032)	(2.767)
Total depozite plasate la banci	**5.020.323**	**4.997.233**

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

Societatea deține la 31 decembrie 2021 investiții in unitati de fond evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, dupa cum urmeaza:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	13.591	266.635

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societăţii

Descrierea principalelor produse realizate şi marfuri distribuite

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

In structura productiei in anul 2021 ponderea semnificativa o constituie gama de semanatori pentru plante prăşitoare cu un procent de 12%, semănători (mecanice sau pneumatice) pentru plante păioase cu un procent de 11%, urmata de gama de combinatoare cu un procent de 14% si gama de cultivatoare cu un procent de 6%.

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

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

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

În anul 2021 piaţa internă a fost principala piaţă de desfacere, volumul de vânzări de pe această piaţă reprezentând 98% din cifra de afaceri.

Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 15 de distribuitori repartizaţi pe întreg teritoriul ţării, cei mai importanţi fiind localizaţi în zonele preponderent agricole.

Pe piaţa externă volumul de vânzări a fost realizat în proporţie de 1.90% din cifra de afaceri. Pe această piaţă se menţine legătura cu clienţii tradiţionali care cunosc şi promovează produsele societăţii.

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

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

Pondere în cifra de afaceri / Produse	2019	2020	2021
Semănători	29%	27%	23%
Utilaje pentru pregatirea solului	15%	20%	14%
Utilaje pentru intretinerea culturilor	6%	7%	6%
Marfuri in distributie	38%	28%	53%
Piese de schimb	9%	14%	3%
Altele	3%	4%	1%

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

In anul 2021 s-a continuat intr-un ritm sustinut programul de dezvoltare a portofoliului propriu de produse din punct de vedere inovatie, calitate si aspect.

I. Principalele direcţii în vederea diversificării ofertei de produse in anul 2021 au fost:

1. proiectarea şi omologarea de maşini agricole noi:

In aceasta directie au fost proiectate, testate si executate, un numar de 4 produse noi:

- Tamburi pentru irigatii RUBIN 100/300 (diametrul furtunului de 100mm si lungimea de 300m) - Tamburi pentru irigatii RUBIN 100/350 (diametrul furtunului de 100mm si lungimea de 350m);

- Semanatoarea de precizie pe 4 randuri cu brazdar dublu disc si fertilizare SAFIR 4;

- Semanatoarea de precizie pe 6 randuri cu brazdar dublu disc si fertilizare SAFIR 6L.

2. modernizarea maşinilor si echipamentelor agricole din portofoliu, prin imbunatatirea caracteristicilor tehnice si constructive in vederea eficientizarii proceselor de fabricatie la un numar de 10 utilaje grupate astfel: *semanatorile pentru prasitoare din gama SPC Phoenix*, *semanatorile pentru paioase din gama Diamant, combinatoarlele din gama SOLARIS, scarificatoarele MAS7, prasitoarele CFM Tellus.*

II. Principalele direcţii stabilite în vederea diversificării ofertei de produse pentru anul 2022

Programul de cercetare & dezvoltare 2022 cuprinde obiective in vederea diversificarii ofertei de masini si utilaje pentru agricultura, grupate in doua capitole:

1. proiectarea şi omologarea de maşini agricole noi:

Vor fi proiectate, testate si executate o serie de produse/utilaje noi cum ar fi:

- Tamburi pentru irigatii Rubin 100/400; 110/400; 110/450

- Pluguri Ceres de mare productivitate cu 5-7 trupite; Tavalugi tractati 3m; Grapa 5,2M;

Combinator VM321M; Masini de imprastiat ingrasaminte solide MIS 400-1.500kg

2. modernizarea maşinilor maşinilor si echipamentelor agricole din portofoliu:

Vor fi modernizate din punct de vedere al capacitatilor tehnice si al fiabilitatii o serie de produse/utilaje, in principal prin adaugarea de optiuni suplimentare:

- Tavalugi optionali cu bare la gama de combinatoare Solaris si grapele cu talere independente Magnum.

- Tavalugi optionali cu ghiare la scarificatoarele MAS

- Tren de transport la combinatorul Solaris 4

Realizarea obiectivelor in vederea diversificarii ofertei de produse pentru anul 2022 se va desfasura prin implementarea succesivă a mai multor activitati specifice inovarii tehnico-constructive si tehnologice în corelaţie cu programul de fabricaţie.

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

In anul 2021 activitatea de achizitii s-a desfasurat in conditii mai dificile si cu unele intarzieri in lantul de aprovizionare, care nu au generat insa intarzieri notabile in procesul de productie. Un aspect care trebuie mentionat in aceasta privinta este majorarea semnificativa a preturilor de achizitie la materiile prime (repere si produse din fonta, otel, plastic, cauciuc, etc, gaze tehnice, materiale diverse, etc).

De asemenea, pe finalul anului s-au inregistrat majorari extrem de mari a preturilor de achizitie la energia electrica si gaze naturale.

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

1.1.4 Evaluarea activităţii de vânzare

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

Cifra de afaceri bruta a Societătii aferentă anului 2021 este de 36.217.910 lei (la 31 decembrie 2020: 18.523.557 lei).

Fata de aceeasi perioada a anului precedent cifra de afaceri a societatii a inregistrat o crestere cu 96%.

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

Competitorii cu care societatea se confruntă pe piaţă sunt:

- *producători consacraţi*, cu renume în domeniu din UE, care practică preţuri relativ mari şi care urmăresc în primul rând cucerirea pieţii şi obţinerea poziţiei de lider de piaţă. Aceste firme (Maschio-Gaspardo, Vogel Noot, Class, Lemken, New Holand, John Deere, Case, Horsch Germania, Kuhn, Amazone, Sulky, Sola, Lamusa) dispun de o susţinere financiară proprie care le permite atat promovarea proiectelor investiţionale realizate de fermele mari cu ajutorul fondurilor europene cat şi finanţarea unor nivele importante de stocuri de produse proprii oricând la dispoziţia pieţii. Aceste firme îşi permit să acorde şi importante facilităţi clienţilor şi retailerilor;

- *producători de maşini agricole* din Polonia, Ucraina, Bulgaria, India Mahindra & Mahindra si Turcia, care practică preturi mici, agreate de un mare segment de piaţă;

- *comercianţi de utilaje second – hand* provenite în principal din Uniunea Europeana.

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

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

- societăţi comerciale, asociaţii agricole, staţiuni şi institute de cercetare ş.a care reprezinta aproximativ 30.000 de exploataţii şi

- intreprinderi individuale, persoane fizice autorizate, întreprinderi familiale care reprezinta peste 5.000 exploataţii.

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

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajaţii / personalul societăţii

a) Precizarea numărului şi a gradului de sindicalizare a forţei de muncă

In anul 2021 Societatea a activat cu un numar mediu de 81 salariati.

La 31 decembrie 2021 Societatea avea un numar efectiv de 82 angajati structurati pe categorii de personal dupa cum urmeaza:

Categorii de personal	Nr. Efectiv 31 decembrie 2021
- muncitori direct productivi	23
- muncitori indirect productivi	28
- personal TESA	31
TOTAL	**82**

Salariatii sunt organizati in Sindicatul Liber „TESA" care are un efectiv de 25 membri, salariati din sectia de productie şi compartimentele functionale.

Reglementarea raporturilor de munca se face in baza legislatiei muncii din România. Societatea are incheiat Contractul Colectiv de Munca cu salariatii sai.

In cadrul relatiilor de munca din societate, se aplica principiul egalitatii de tratament fata de toti salariatii, fiind interzisa orice discriminare directa sau indirecta fata de un salariat care are ca scop neacordarea, restrângerea sau inlaturarea recunoașterii folosintei sau exercitarii drepturilor prevazute de legislatia muncii și Contractul Colectiv de Munca, bazata pe criterii de sex, orientare sexuala, vârsta, rasa, etnie, religie, optiune politica, origine sociala, handicap, situatie sau responsabilitate familiala, apartenenta sau activitate sindicala.

Nivelurile de remunerare, pe categorii profesionale și beneficiile standard pentru angajati se stabilesc in cadrul procesului de negociere a Contractului Colectiv de Munca. De principiu, creșterea fondului de salarii urmarește creșterea productivitatii muncii.

In conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Munca salariatii au beneficiat de echipament de lucru şi de protectie, de antidot, de ajutoare sociale pentru boli grave şi alte beneficii. Tichetele de masa se acorda pentru fiecare zi lucrata de 8 ore.

Cu scopul de a proteja salariatii impotriva infectarii cu noul coronavirus COVID-19 Societatea a implementat un Plan general de masuri privind reglementarile specifice, care este parte integranta din Planul de prevenire si protectie in vederea imbunatatirii conditiilor de securitate si sanatate in munca din Mecanica Ceahlau pentru anul 2021. Masurile de protectie aplicate au ajutat in majoritatea cazurilor sa se elimine riscul de aparitie si de dezvoltare a unor focare de infectie in cadrul Societatii.

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

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

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

Mecanica Ceahlău S.A. deţine Autorizaţia de Mediu nr. 159 din 17.06.2010, revizuită la data de 25.09.2020 în baza documentaţiei de prezentare a activităţii şi a Bilanţului de Mediu, valabilă pe toata perioada in care Societatea obtine viza anuala conform art.16, alin.2 1 din OUG 195/2005 privind protectia mediului şi Autorizaţia de Gospodărire a Apelor nr. 10 / 30.01.2020, valabilă până la 30.01.2025.

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

1.1.7. Evaluarea activităţii de cercetare şi dezvoltare

Obiectivele principale în activitatea de cercetare-dezvoltare sunt:

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

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

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

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

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

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

Conducerea societatii are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al pandemiei Covid-19 asupra performantei financiare si luarea de masuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

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

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

- Riscul de pret
- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Gestionarea capitalului

a. Riscul de pret

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

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

- diversificarea portofoliului de furnizori, ceea ce oferă pârghii de negociere sporite în cazul în care preţul materiilor prime creşte la unii furnizori.
- încheierea de contracte pe termen lung, cu clauză de preţ fix.

b. Riscul de credit

Activele financiare, care pot supune Societatea riscului de incasare, sunt in principal creantele comerciale si disponibilitatile banesti. Societatea a pus in practica o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de produse se realizeaza catre clienti cu o incasare corespunzatoare.

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

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

Pentru a preintampina impactul pandemiei COVID-19 asupra bonității clientilor si a limita expunerea la clientii care ar putea fi grav afectati Societatea monitorizeaza atent si evalueaza periodic (cu o frecventa mai mare) starea financiara a acestora.

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

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

Riscul de credit, incluzând şi riscul de ţară în care clientul îşi desfaşoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci cand se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit - încasări în avans

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

c. Riscul de lichiditate

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

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

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

Conducerea Societatii nu estimeaza dificultati in onorarea angajamentelor fata de actionari si a obligatiilor fata de terti, disponibilul de lichiditati prezente si viitoare fiind in linie cu limitele impuse de reglementari si suficient pentru a acoperi platile din perioada urmatoare.

d. Riscul de piață

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

d1. Riscul valutar

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

Moneda care expune Societatea la acest risc este, in principal, EUR. Diferentele rezultate sunt incluse in Situația rezultatului global si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei. Societatea detine la 31 Decembrie 2021 numerar si echivalente de numerar, creante comerciale, datorii comerciale si imprumuturi in valuta (EUR), restul activelor financiare si datoriilor financiare sunt denominate in lei.

d2. Riscul ratei dobânzii

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

e. Gestionarea capitalului

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

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

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

- pregatirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate si stabilirea unor masuri pentru a intampina eventuale crize de lichiditate;
- monitorizarea constantă a lichidităţii;
- previzionări ale lichiditaţii curente;
- monitorizarea zilnică a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor săi.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societăţii

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

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

In contextul pandemiei COVID-19, este de asteptat ca, in continuare, sa existe un grad de incertitudine in domeniul in care activeaza societatea. Societatea monitorizează atent evoluțiile din domeniul pe care activeaza precum și din mediul economic în general, ca și efectele măsurilor economice aplicate la nivel național și internațional.

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

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

În anul 2021 s-au înregistrat cheltuieli de capital in suma de 542.899 lei, pentru dotari de echipamente noi si modernizari dotari existente.

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

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

2) ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂTII COMERCIALE

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

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

Principalele amplasamente, proprietatea societătii sunt:

- Amplasamentul din Piatra Neamț, str. Dumbravei nr. 6

  - suprafată incintă = 141.248 mp, teren+constructii

  - suprafată construită = 49.214 mp din care:

    a) spații de productie = 32.609,13 mp,

    b) spații disponibile = 16.604,87 mp

- Amplasament oras Tg. Neamt (extravilan), tarla Valea Seacă = 6.691 mp, spatiu disponibil 6.691 mp.

- Amplasamentul din comuna Baldovinesti judetul Braila

  - suprafață incintă = 5.278 mp, teren

Nota: Activele Tg. Neamt si Baldovinesti sunt propuse spre vanzare.

Sediul social beneficiaza de toate facilitatile necesare bunei desfasurari a activitatii de productie, conform obiectului de activitate.

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

2.2. Descrierea si analizarea gradului de uzură al proprietătilor societăţii

La 31 decembrie 2021 Societatea are în proprietate active corporale pentru desfăsurarea activitătii în valoare neta de 18.623.004 lei, materializate în terenuri, clădiri, constructii speciale, instalatii, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare si ajustari pentru depreciere	Valoare neta
Terenuri	7.262.721	-	7.262.721
Constructii	5.852.064	81.504	5.770.560
Instalatii tehnice si mijloace de transport	15.481.420	12.285.746	3.195.674
Active reprezentand drepturi de utilizare	2.485.444	484.978	2.000.466
Mobilier, aparatura birotica	306.290	165.611	140.679
Imobilizari corporale in curs de execuţie	252.904	-	252.904
TOTAL	**31.640.843**	**13.017.839**	**18.623.004**

La 31 decembrie 2021 Societatea are în proprietate imobile deţinute în scopul închirierii:

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare si ajustari pentru depreciere	Valoare neta	Uzura medie (%)
Investiţii imobiliare	458.477	-	458.477	-
TOTAL	**458.477**	**-**	**458.477**	**-**

Proprietăţile comerciale închiriate terţilor pe bază de contracte cu valabilitate 12 luni cu posibilitate de prelungire se afla la amplasamentul din Piatra Neamț, str. Dumbravei nr. 6.

1.3. Precizarea potenţialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societăţii

In cursul anului 2021 nu au existat probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor Societatii.

1.4. Alte informatii cu privire la activele corporale

La 31 decembrie 2021 Societatea a determinat valorile juste pentru terenuri, cladiri si constructii speciale, investitii imobiliare si active detinute pentru vanzare. Evaluarea la valoarea justă a fost efectuată de evaluatori imobiliari externi, independenti, membri al Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute și experiență in evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Metodele folosite de evaluator in determinarea valorii juste au fost: metoda valorii de piata prin comparatie pentru terenuri si active detinute pentru vanzare si metoda capitalizarii veniturilor (abordarea prin venit) pentru constructii si investitii imobiliare.

Izbucnirea noului Coronavirus (COVID-19), declarată de către Organizaţia Mondială a Sănătăţii drept „Pandemie globală” la data de 11 martie 2020, a avut un impact semnificativ asupra pieţelor financiare globale. Restricţiile de călătorie au fost puse în aplicare de către multe ţări. Activitatea pieţei este afectată în multe sectoare. La data evaluării, s-a considerat că se este posibila 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 COVID-19 înseamnă de fapt că ne confruntăm cu un set de circumstanţe fără precedent pe care să ne fundamentăm opiniile. Prin urmare, evaluarea efectuata la 31 decembrie 2021 este raportată la condiţiile incertitudinii materiale a evaluării.

La 31 decembrie 2021 Societatea detine in vederea vanzarii active identificate astfel:

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

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

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

- Construcție aferenta.

3) PIAŢA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MECANICA CEAHLĂU SA

Structura sintetică consolidată a deţinătorilor de instrumente financiare.

La data de 31 decembrie 2021 structura sintetică consolidată a deţinătorilor de instrumente financiare se prezintă astfel:

Denumire destinatar	Numar detineri	Procent (%)
Evergent Investments S.A. loc. BACAU jud. Bacau	175.857.653	73,3020
NEW CARPATHIAN FUND	48.477.938	20,2068
Persoane juridice	722.117	0,3010
Persoane fizice	14.850.752	6,1902
TOTAL	**239.908.460**	**100,0000**

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

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

3.2 Descrierea politicii societăţii cu privire la dividende

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

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

In anul 2017 nu s-au acordat dividende.

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

In cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 22 aprilie 2020, acționarii Societății au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,04585 lei/acțiune (total 10.999.803 lei), aferent profitului exercitiului financiar 2019, profitului nerepartizat al anului 2018 si surplusului realizat din rezerve din reevaluare.

In cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 26 aprilie 2021, s-a aprobat ca pierderea exercitiului financiar 2020, in valoare de 2.338.925 lei, sa fie acoperita din profitul anilor viitori.

In anul 2021 nu au fost acordate dividende.

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

Mecanica Ceahlău SA nu a achiziţionat acţiuni proprii.

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

Mecanica Ceahlău SA nu are filiale.

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

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

4) CONDUCEREA SOCIETĂŢII COMERCIALE

4.1. Administratorii Societăţii

a. In perioada 01.01.2021 – 23.11.2021, Consiliu de Administratie este format din 3 membrii astfel:

1. **Trifa Aurelian-Mircea-Radu** – absolvent al Universității Politehnică București Facultatea de Aeronave şi al Institutul de Administrație Publică și a Afacerilor „ASEBUSS" București.

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

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

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

3. **Eşanu Vasile Romeo** - inginer, absolvent al Institutului Politehnic din Iaşi, Facultatea de Construcţii, secţia instalaţii. Master Financiar Contabil-Universitatea Bacovia, facultatea de Contabilitate si Informatica de Gestiune; Expert evaluator ANEVAR.

In data de 22.11.2021, au fost aprobate prelungirea mandatelor cu patru ani, perioada 24.11.2021 – 24.11.2025, pentru cei trei membri ai Consiliului de Administratie, conform AGOA nr. 2.

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

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

c. Participarea administratorilor la capitalul societăţii comerciale

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

d. Lista persoanelor afiliate societăţii comerciale

Persoane afiliate societăţii sunt:

- Evergent Investments S.A.
- NEW CARPATHIAN FUND
- Transport Ceahlau SRL

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

Nu au fost identificate tranzactii, sume datorate si de primit cu Evergent Investments S.A.

Nu au fost identificate tranzactii, sume datorate si de primit cu NEW CARPATHIAN FUND.

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

Pe parcursul anului 2021 Societatea nu a avut tranzactii cu Transport Ceahlau SRL.

Situatia creantelor si datoriilor cu Transport Ceahlau este urmatoarea:

	31 decembrie 2021	01 ianuarie 2021
Alte creante	113.817	113.817
Ajustare pentru alte creante	(113.817)	(113.817)
Alte creante nete	-	-
Datorii comerciale	4.951	4.951

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

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

Situaţia miscărilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2021, este următoarea:

			Procentul de participare	
	Data achiziţiei	Data vanzarii	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28%	24,28%

In cursul anului 2021 Societatea nu a avut tranzactii cu Transport Ceahhau SRL.

Situatia creantelor si datoriilor cu Transport Ceahlau este urmatoarea:

	31decembrie 2021	31decembrie 2020
Alte creante	131.817	131.817
Ajustare pentru alte creante	(113.817)	(113.817)
Alte creante nete	-	-
Datorii comerciale	4.951	4.951

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
EVER IMO SA (fosta TESATORIILE REUNITE SA)		
Datorii din contracte de leasing	708.668	-
Datorii comerciale	147.912	-
Alte datorii	6.798	-
Garantie acordata	(20.430)	-

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

În LEI	2021	2020
EVER IMO SA (fosta TESATORIILE REUNITE SA)		
Cheltuieli cu dobanda aferenta contractelor de leasing	2.271	-
Alte cheltuieli operationale	11.474	-
Amortizarea aferenta contractelor de leasing	11.948	-

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 31 decembrie 2021 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Acțiuni necotate la 1 ianuarie	**51.000**	**51.000**
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 31 decembrie	**-**	**-**

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

4.2. Membrii conducerii executive

Începând cu data de **16.01.2018** funcția de **Director General** este deținută de către **dl. Molesag Ion-Sorin,** care anterior acestei date a fost Director Operational. Dl Sorin Molesag si-a desfasurat activitatea de director operational in baza Contractului de mandat din data de 10.07.2014, este de profesie inginer şi are o experienţă profesională în funcţii de conducere de peste 15 ani. Mandatul a fost prelungit, prin HCA nr. 1 din 14.01.2022, pentru o perioada de 4 ani, respectiv 16.01.2022 – 15.01.2026.

Începând cu data de **01.05.2020** funcția de **Director de Vanzari** este detinuta de catre **dl. Moraru Ioan**. Dl. Moraru Ioan este absolvent a Universitatii de Stiinte Agricole si Medicina Veterinara Ion Ionescu de la Brad, Iasi, Facultatea Agricultura. Are experienta profesionala de 23 de ani in vanzari, incepand cu 01.05.2020 in functie de conducere.

În peioada **01.05.2018 – 30.04.2021** funcția de **Director Financiar** este deținută de către **D-na Chirila Oana**. Dna. Chirila Oana este absolventa a Facultăţii de Economie si Administrarea Afacerilor, din cadrul Universitatii „Alexandru Ioan Cuza“ Iaşi, specializare Contabilitate si Informatica de Gestiune, master in Management Economico-Financiar European. Are o experienţă profesională de 10 ani in profesie economica; incepand cu 01.05.2018 in functie de conducere.

Începând cu data de **01.05.2021** funcția de **Director Financiar** este deținută de către **D-na Pepene Gabriela**. Dna. Gabriela Pepene este absolventa a Universitatii Tehnice ''Gheorghe Asachi'' Iasi, Facultatea de Stiinta si Ingineria materialelor, a Facultăţii de Economie si Administrarea Afacerilor, din cadrul Universitatii „Alexandru Ioan Cuza“ Iaşi, specializare Contabilitate si Informatica de Gestiune, a Facultatii ''George Bacovia'' Bacau - master Managementul Afacerilor. Are o experienţă profesională de 19 ani in profesie economica, 15 ani fiind in functie de conducere; incepand cu 01.05.2021 este in functie de conducere in cadrul Mecanica Ceahlau SA.

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

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

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

La data de 31 decembrie 2021 structura deţinătorilor de instrumente financiare dintre membrii conducerii executive se prezintă astfel:

Numele şi prenumele	Numar detineri	Procent (%)
Molesag Sorin	-	-
Chirila Oana	-	-
Moraru Ioan	-	-
Pepene Gabriela	-	-

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

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

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

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

Alte litigii

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

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

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

4.4. Elemente de guvernanţă corporativă

Pe parcursul anului 2021, şi în perioada anterioară, Mecanica Ceahlău SA a acordat atenţie aplicării principiilor OECD de Guvernanţă Corporativă şi Codului de Guvernanţă Corporativă al Bursei de Valori Bucureşti.

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

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

În conformitate cu prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă al Bursei de Valori Bucureşti începând cu data de 27.01.2010 a fost instituită funcţia de Secretar General al Consiliului de Administratie cu atribuţiuni specifice pe linia asigurării cadrului necesar unei bune pregătiri a analizelor în şedinţele consiliului de administraţie şi adunările generale ale acţionarilor, a evidenţei şi urmăririi îndeplinirii hotărârilor adoptate cu prilejul acestor analize.

Atât in anul 2021 cât şi în anii anteriori s-a asigurat un tratament echitabil tuturor deţinătorilor de acţiuni promovându-se o comunicare efectivă şi activă cu aceştia.

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

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

Ca urmare a preocupării Consiliului de Administraţie pentru armonizarea interesului acţionarilor cu cel al societăţii s-a reuşit ca în anul 2021 să se asigure o participare importantă a deţinătorilor de acţiuni la adunările generale acestea desfăşurânduse cu un procent de reprezentare de 93,5096% din totalul acţiunilor emise de societate.

Referitor la problematica analizată şi hotărârile adoptate în adunările generale ale acţionarilor din anul 2021, au fost întocmite şi publicate rapoartele curente în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Menţionăm în acest sens că, în anul 2021, au avut loc doua adunare generala ordinara a acţionarilor si o adunare extraordinara a actionarilor, în care au fost adoptate un număr de 23 hotărâri, toate fiind îndeplinite. Asupra modului de indeplinire a acestor hotărâri s-au prezentat periodic informări şi rapoarte în şedinţe ale Consiliului de Administraţie.

Pentru analizarea diverselor aspecte ale activităţii societăţii, în anul 2021, Consiliul de Administraţie s-a întrunit în 9 şedinţe de lucru. La unele sedinte au participat directorii executivi iar uneori, în funcţie de problematica înscrisă la ordinea de zi, au fost invitate şi au participat şi alte persoane.

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

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

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

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

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

Trimestrial, Consiliul de Administraţie a analizat:

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

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

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

În cursul anului 2021 au mai fost incluse la ordinea de zi în şedinţele Consiliului de Administraţie: analize referitoare la managementul general; a managementului resurselor umane, din domeniul cercetării, proiectării constructive şi tehnologice, Raportul semestrial aferent semestrului I; rezultatul inventarierii patrimoniului şi altele.

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

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

5) INFORMATII PRIVIND TRANZACTIILE CU PERSONALUL CHEIE DE CONDUCERE

5.1. Membrii Consiliului de Administratie

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

a) o remuneratie sub forma unei indemnizatii lunare;

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

Remuneratiile lunare a membrilor Consiliului de Administratie, aprobate prin Hotararea 9/26.04.2021 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, sunt urmatoarele:

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

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

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

Sumele brute acordate in anul 2021 membrilor Consiliului de Administratie în conformitate cu hotararea Adunarii Generale a Actionarilor şi contractelor de administrare sunt:

Consiliul de administratie	Nume	Perioada mandat	Suma – lei -
Presedinte	Trifa Aurelian-Mircea-Radu	01.01. - 31.12.2021	252.412
Membru	Eşanu Vasile- Romeo	01.01. - 31.12.2021	126.199
Membru	Ianculescu Carmen	01.01. - 31.12.2021	126.219
Total cheltuieli cu indemnizatia – sume brute			**504.830**

In anul 2021 nu au fost acordate premii sau bonusuri suplimentare membrilor Consiliului de Administratie.

5.2. Directori executivi

Pentru directorii executivi remuneratiile lunare pentru anul 2021, aprobate prin Hotararea nr.9/ 26.04.2021 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, sunt urmatoarele:

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

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

În funcţie de gradul de realizare a indicatorilor de performanţă colectivi si individual, la sfârşitul anului 2021, Consiliul de Administraţie va putea acorda remuneratia variabila directorilor, dar aceasta remuneratie sa se situeze in urmatoarele limite:

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

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

Sumele brute acordate directorilor executivi in anul 2021 în conformitate cu hotararea Adunarii Generale a Actionarilor şi contractelor de management sunt:

Management	Nume	Perioada mandat	Suma – lei -
Director General	Molesag Sorin-Ion	01.01. - 31.12 2021	354.827
Director Economic	Chirila Oana	01.01. - 30.04.2021	93.895
Director de Vanzari	Moraru Ioan	01.01.– 31.12.2021	205.598
Director Economic	Pepene Gabriela	01.05 – 31.12.2021	137.118
Total cheltuieli cu indemnizatia - sume brute			**791.438**

In anul 2021 nu au fost acordate premii sau bonusuri suplimentare managerilor.

6) SITUAŢIA ECONOMICO- FINANCIARĂ

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 sunt întocmite in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara aprobate prin Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016.

Moneda de raportare a situatiilor financiare este leul.

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

a) Poziţia financiară la 31 decembrie 2021

Indicatori analitici din situatia pozitiei financiare ce depasesc 10% din total active	Valoare –lei	Procent (%)
Terenuri, amenajari la terenuri şi construcţii	13.033.281	21%
Stocuri	20.185.315	32%
Creante comerciale	4.323.872	7%
Indicatori analitici din situatia pozitiei financiare ce depasesc 10% din total capitaluri proprii si datorii		
Rezerve din reevaluare	7.671.589	12%
Capital subscris vărsat	23.990.846	38%
Rezultat reportat si alte rezerve	18.375.869	29%

b) Rezultatul global la 31 decembrie 2021

Indicatori analitici din situatia rezultatului global care depăşesc 20% din total cifra de afaceri	Valoare – lei	Procent (%)
Costul privind materiale si consumabile	25.514.141	70%
Cheltuieli cu salarii, contribuţii şi alte cheltuieli asimilate	6.064.645	17%

c) Cash – flow

La 31 decembrie 2021 Societatea a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei de 12.825.185 lei.

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

Metoda utilizata in prezentarea fluxurilor de trezorerie este metoda directa.

Structura fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2021 este urmatoarea:

- lei-

Trezorerie netă la începutul exerciţiului	7.242.295
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	11.366.694
Trezoreria netă din activităţi de investiţii	(5.053.811)
Trezoreria netă din activităţi de finanţare	(715.114)
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului	(10.846)
Trezoreria neta la sfârşitul exerciţiului	**12.829.217**

In contextul intocmirii fluxurilor de trezorerie:

- fluxurile de trezorerie sunt incasarile şi platile de numerar şi echivalente de numerar;

- numerarul cuprinde disponibilitatile baneşti din banci şi casierie;

- echivalentele de numerar cuprind depozitele constituite la banci, CEC-uri şi bilete la ordin depuse la banci spre incasare.

Fluxurile de trezorerie provenite din tranzactiile efectuate in valuta sunt inregistrate in moneda functionala prin aplicarea asupra valorii in valuta a cursului de schimb valutar dintre moneda functionala (leu) şi valuta de la data producerii fluxului de trezorerie (data efectuarii platilor şi incasarilor).

Câştigurile şi pierderile care provin din variatia cursurilor de schimb valutar nu sunt fluxuri de trezorerie. Totuşi, efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului şi echivalentelor de numerar detinute sau datorate in valuta este raportat in situatia fluxurilor de trezorerie, dar separat de fluxurile de trezorerie provenite din exploatare, investitii şi finantare, in scopul de a reconcilia numerarul şi echivalentele de numerar la inceputul şi la sfârşitul perioadei de raportare.

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

Astfel, in anul 2021:

- incasarile de la clienti si debitori diversi au fost in valoare de 47.747.971 lei;

- platile catre furnizori şi angajati si creditori diversi au fost in valoare de 29.584.969 lei;

- platile de taxe si impozite catre Bugetul Statului au fost in valoare de 6.986.633 lei.

Activitatea de exploatare a generat in anul 2021 un excedent de numerar de 11.366.694 lei

Platile pentru achizitionarea de imobilizari corporale şi necorporale au fost in valoare de 128.335 lei.

Incasarile din dobanzi aferente depozitelor plasate la banci au fost in valoare de 74.524 lei.

Modificarea depozitelor la banci cu maturitate mai mica de 3 luni in depozite cu maturitate mai mare de 3 luni in valoare de 5.000.000 lei.

Activitatea de investitii a generat in anul 2021 un deficit de numerar in valoare de 5.053.811 lei.

In cadrul activitatii de finantare s-a platit suma de 104 lei, reprezentând dividende cuvenite actionarilor.

Societatea a rambursat ratele aferente anului 2021 pentru creditul de investitii si a achitat datoriile aferente contractelor de leasing.

Activitatea de finantare a generat in anul 2021 un deficit de numerar in valoare de 715.114 lei.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar inregistrat la 31.12.2021 este de 12.829.217 lei. Impactul pe care pandemia de COVID-19 l-a avut asupra activitatii societatii in perioada raportata nu a fost de natura sa influenteze semnificativ performanta financiara a societatii, aceasta fiind capabila sa isi onoreze la timp toate angajamentele fata de actionari si obligatiilor fata de terti. Conducerea continua sa aiba așteptarea rezonabila ca Societatea dispune de suficiente resurse financiare proprii pentru a fi asigurata stabilitatea financiara.

d) Realizarea BVC şi a obiectivelor stabilite pentru anul 2021

Gradul de realizare a indicatorilor din Bugetul de venituri şi cheltuieli pentru anul 2021, este prezentat analitic în Anexa 3.

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

-lei –

Nr.	Indicatori	BVC 2021	Realizat 2021	Procent
1	Cifra de afaceri	30.253.060	36.217.910	120%
2	Venituri totale	30.185.124	35.799.210	119%
3	Cheltuieli totale*	(29.205.124)	(33.418.730)	144%
4	**Profit**	**980.000**	**1.720.446**	**176%**

*Exceptand impozitul pe profit amanat

Cifra de afaceri raportata la Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat pentru 2021 a fost realizată în proporţie de 120%.

Veniturile totale raportate la proiectia BVC-ului 2021 urmeaza tendinta cifrei de afaceri realizate în proporţie de 119%.

Cheltuielile totale raportate la proiectia de BVC-ului 2021 sunt realizate în proporţie de 144%.

Rezultatul net al anului 2021 este pierdere in suma de 1.720.446 lei.

Stocurile totale sunt in valoare de 20.185.315 lei cu 9% in scadere comparativ cu anul 2020.

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

Creantele comerciale nete la 31 decembrie 2021 sunt in suma de 4.323.872 lei, diminuare cu 24% fata de 2020, (31 decembrie 2020: 5.658.228 lei) sunt considerate in totalitate performante.

Datoriile comerciale in suma de 5.794.206 lei (31 decembrie 2020: 2.083.934 lei) cu 178% mai mari comparativ cu anul precedent.

Alte datorii in suma de 1.569.364 lei (31 decembrie 2020: 1.104.351 lei) cu 42% mai mari comparativ cu anul precedent cuprind in principal datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale curente care au urmat trendul descresterii numarului mediu scriptic.

La 31 decembrie 2021 Societatea nu are datoriile fiscale si datorii privind asigurarile sociale restante.

La 31 decembrie 2021 Societatea are contractat un **credit de investitii** in valoare de 420.000 euro pe o perioada de 14 ani prin care s-a achizitionat un echipament de taiat cu laser. Creditul de investitii este garantat cu ipoteca mobiliara asupra bunului mai sus mentionat.

Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2021 este de 145.204 euro.

Credit de investitii	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Imprumuturi bancare pe termen lung	421.177	706.983
Imprumuturi bancare pe termen scurt (pana la 1 an)	297.307	292.548
Total imprumuturi bancare	**718.484**	**999.531**

La 31 decembrie 2021 Societatea deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport și spații de birouri dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii decurgand din contracte de leasing (peste 5 ani)	533.051	209.129
Datorii decurgand din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	1.066.780	446.465
Datorii decurgand din contracte de leasing (până la 1 an)	381.856	227.418
Datorii din contracte de leasing	**1.981.687**	**883.012**

Provizioanele totale pentru riscuri la 31 decembrie 2021 sunt in suma de 954.364 lei, grupate pe categorii si constituite pentru:

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Provizion beneficii angajati la pensionare	142.703	230.518
Comisioane pentru garantii	80.895	76.872
Provizion pentru riscul de retur produse finite si marfuri	-	578.521
Alte provizioane	730.766	57.730
TOTAL	**954.364**	**943.641**

7) INFORMAŢII CU PRIVIRE LA CONTROLUL INTERN

Informaţii cu privire la controlul intern

Controlul intern

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

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

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

Sub aspectul regulilor contabile, societatea are elaborat:

- manualul de politici contabile;
- cunoaşterea evoluţiei legislaţiei contabile şi fiscale;
- efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea şi tratarea corespunzătoare a anomaliilor;
- adaptarea programelor informatice la nevoile societatii;

- conformitatea cu regulile contabile;
- asigurarea exactităţii şi exhaustivităţii înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informaţiilor cuprinse în situaţiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor.

Auditul intern

Auditul intern este activitatea independenta de asigurare obiectiva si de consiliere, destinata sa adauge valoare si sa imbunatateasca operatiunile Societatii, ajuta Societatea in indeplinirea obiectivelor printr-o abordare sistematica si metodica care evalueaza si imbunatateste eficacitatea proceselor de management al riscului, control si guvernanta.

Activitatea de audit intern este realizata in cadrul Mecanica Ceahlau SA (Societatea) ca functie distincta si independenta de activitatile societatii, de catre compartimentul de audit intern care este subordonat Consiliului de Administratie si Directorului General din punct de vedere administrativ.

Misiunile de asigurare realizate de Auditul intern sunt de urmatoarele tipuri: auditul de conformitate (regularitate) care are ca obiectiv verificarea conformităţii cu legile, reglementările, politicile şi procedurile aplicabile; auditul performanţei (operaţional) care are ca obiectiv verificarea calităţii şi adecvării sistemelor şi procedurilor, analiza critică a structurii organizatorice, evaluarea adecvării metodelor, resurselor şi a realizării rezultatelor în raport cu obiectivele stabilite si auditul sistemului de guvernanţă corporativă care are ca obiectiv evaluarea modului în care este exercitată funcţia de conducere pentru îndeplinirea obiectivelor organizaţiei.

Misiunile de consiliere realizate de Auditul intern în limita standardelor şi normelor auditului intern, sunt de urmatoarele tipuri**:** angajamente de consiliere formală, planificate concretizate într-un document scris; angajamente de consiliere informala respectiv, activităţi de rutină cum ar fi: participarea la comitete permanente, grupuri sau echipe de lucru, proiecte pe durată limitată, întruniri ad-hoc şi schimb de informaţii si angajamente de consiliere speciale sau alt eveniment extraordinar ori într-o echipă desemnată să acorde sprijin temporar pentru îndeplinirea unei cerinţe speciale.

Auditorul intern raporteaza directorilor, Comitetului de Audit si Consiliului de Administratie cu privire la scopul, autoritatea, responsabilitatea si performanta activitatii de audit intern in raport cu planul anual si cu privire la conformitatea acesteia cu Codul de etica si standardele. Raportarea include aspectele semnificative privind riscurile si controlul, aspectele legate de guvernanta si alte aspecte care necesita atentia conducerii executive si/sau a Consiliului de Administratie.

Functia de audit intern: stabileste, implementeaza si mentine un plan de audit anual si multianual pentru examinarea si evaluarea caracterului adecvat si a eficientei sistemului de control intern si a procedurilor Mecanica Ceahlau SA ; emite recomandari pe baza rezultatelor activitatii efectuate; urmăreşte modul de implementare a recomandărilor formulate si raporteaza directorilor, Comitetului de Audit si Consiliului de Administratie cu privire la scopul, autoritatea, responsabilitatea si performanta activitatii de audit intern in raport cu planul si cu privire la conformitatea acesteia cu Codul de etica si standardele.

Activitatile derulate de auditul intern in anul 2021

In baza planului de audit intern, activitatile derulate in anul 2021 au vizat: auditul metodologiei de realizare și actualizare a evaluării de risc de spalarea banilor si finantarea actelor de terorism; gestiunea stocurilor; recuperarea creantelor; urmarirea progreselor inregistrate in implementarea recomandarilor de audit intern; verificarea unor aspecte de conformitate, la solicitarea directorului general.

Pe langa activitatile prezentate, au fost derulate si alte activitati de non-audit care includ: revizuirea si actualizarea cadrului intern de reglementare a activitatii de audit intern: Carta auditului intern si Manualul de politici si proceduri**;** planificarea strategica si anuala a activitatii de audit intern; raportarea asupra activitatii de audit intern revizuirea si actualizarea cadrului intern de reglementare a activitatii de audit intern; activitati administrative.

Auditorii interni raporteaza direct Comitetului de Audit si Consiliului de Administratie constatarile si propunerile sale privind imbunatatirea semnificativa a controalelor interne. In baza concluziilor si recomandarilor formulate de auditul intern, conducerea executiva a dispus masurile necesare pentru gestionarea riscurilor identificate.

Obiectivele si scopul fiecarei misiuni de audit intern, opinia auditorilor interni, concluziile, recomandarile si planul de masuri pentru implementarea recomandarilor propus sau aplicat pe parcursul desfasurarii activitatii de audit au fost cuprinse in rapoartele de audit intern care au fost prezentate Comitetului de Audit si Consiliului de Administratie.

Auditorii interni urmaresc progresele inregistrate in implementarea recomandarilor si raporteaza conducerii executive cu privire la respectarea termenelor stabilite pentru implementare. De asemenea, auditorii interni urmaresc stabilirea de masuri de catre structurile auditate pentru finalizarea implementarii recomandarilor.

Nu au fost identificate situatii in care conducerea sa decida sa nu se ia nicio masura de reducere a riscurilor care sunt apreciate ca inacceptabile pentru Societate.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Trifa Aurelian-Mircea-Radu

DIRECTOR GENERAL,
Sorin Ion Molesag

DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Pepene

Anexa nr. 1

A. ELEMENTE DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

I. Active care reprezinta 10% din total active

	Indicatori analitici din situatia pozitiei financiare	2018	2019	2020	2021	% din TOTAL ACTIV
	TOTAL ACTIVE	**65.174.782**	**70.950.718**	**54.521.191**	**62.466.480**	
1.	Terenuri şi construcţii	13.201.787	12.421.196	13.022.771	13.033.281	21%
2.	Stocuri	18.476.079	20.162.146	22.103.732	20.185.315	32%
3.	Creante comerciale	11.417.221	9.876.304	5.658.228	4.323.872	7%

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

	Indicatori analitici din situatia pozitiei financiare	2018	2019	2020	2021	% din TOTAL PASIV
	TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	**65.471.782**	**70.950.718**	**54.521.191**	**62.466.480**	
1.	Rezerve din reevaluare	14.761.725	6.983.395	7.440.280	7.671.589	12%
2.	Capital subscris vărsat	23.990.846	23.990.846	23.990.846	23.990.846	38%
3.	Rezultatul reportat si alte rezerve	15.237.227	29.502.218	16.369.618	18.375.869	29%

B. REZULTATUL GLOBAL

	Indicatori analitici din situatia rezultatului global	2018	2019	2020	2021	%
	CIFRA DE AFACERI BRUTA	**33.217.594**	**30.228.171**	**19.435.654**	**36.217.910**	
1.	Cheltuieli privind materiale si consumabile	17.370.785	18.279.305	11.231.653	25.514.141	70%
2.	Cheltuieli cu salarii, contribuţii şi alte cheltuieli asimilate	7.540.129	6.869.566	6.464.126	6.064.645	17%

Anexa nr.2

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Incasari de la clienti si alti debitori	40.019.651	35.922.605	29.244.880	47.938.296
Plati catre furnizori, angajati, bugetul de stat si creditori diversi	(44.268.737)	(34.541.401)	(32.185.389)	(36.571.602)
Numerar generat din activitati de exploatare	**(4.249.086)**	**1.381.204**	**(2.940.509)**	**11.366.694**
Impozit pe profit platit	(347.744)	(3.272.717)	(212.206)	-
Numerar net generat din exploatare	**(4.596.830)**	**(1.891.513)**	**(3.152.715)**	**11.362.667**
Flux de numerar din activitati de investitii				
Dobanzi incasate	8.199	63.043	424.947	74.524
Rascumparare unitati de fond	2.877.432	-	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	151.227	21.130.789	-	-
Achizitii de imobilizari corporale	(351.667)	(640.554)	(184.342)	(128.335)
Investitii pe termen scurt	1.000.000	-	-	
Depozite bancare cu maturitate > 3 luni	-	-	-	(5.000.000)
Numerar net generat din investitii	**3.685.191**	**20.553.278**	**240.605**	**(5.053.811)**
Flux de numerar din activitati de finantare				
Dividende platite	(96)	(10)	(10.568.505)	(104)
Incasari din imprumuturi pe termen lung	-	-	-	
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	-	1.232.986	963.140	-
Rambursarea imprumuturilor	(280.052)	(1.515.118)	(1.265.612)	(295.701)
Plata datoriilor din leasing financiar	(223.745)	(217.354)	(343.634)	(397.368)
Dobanzi platite	(42.002)	(36.865)	(30.494)	(21.942)
Numerar net (utilizat in) activitati de finantare	**(545.895)**	**(536.361)**	**(11.245.105)**	**(715.114)**
Cresterea (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	**(1.457.534)**	**18.125.404**	**(14.157.215)**	**5.597.768**
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	4.819.739	3.332.293	21.433.259	7.242.295
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului	(29.912)	(24.438)	(33.749)	(10.846)
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	**3.332.293**	**21.433.259**	**7.242.295**	**12.829.217**

ANEXA NR. 3

GRAD REALIZARE BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI 2021

INDICATORI	BVC 2021 (lei)	Realizat 2021 (lei)	Grad de realizare BVC (%)
0	***1***	***2***	***3***
Cifra de afaceri bruta	30.253.060	37.042.513	122%
Comisioane acordate distribuitorilor	(514.336)	(824.603)	160%
1. Cifra de afaceri neta	**29.738.724**	**36.217.910**	**122%**
2.1. Alte venituri operationale	336.000	430.622	128%
3. Cheltuieli din exploatare - total, din care:	**(28.851.552)**	**(34.055.218)**	**118%**
a) Cheltuieli privind materiale si consumabile	(16.938.835)	(25.514.139)	151%
b) Chetuieli privind utilitatile	(528.588)	(320.151)	61%
c) Cheltuieli administrative si alte cheltuieli operationale	(3.192.646)	(2.745.840)	86%
d) Cheltuieli salarii contributii si alte cheltuieli asimilate	(6.237.976)	(6.064.645)	97%
e) Ajustare de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	(1.633.476)	(1.577.378)	97%
f) Castiguri/pierdere din reevaluare	-	(30.501)	-
g) Castig/pierderi din ajustari de valoare active curente si provizioane	(320.000)	2.197.436	-
4. Rezultatul din exploatare	**1.223.202**	**2.593.314**	**212%**
5. Venituri financiare – total	160.000	91.839	57%
6. Cheltuieli financiare – total	(350.000)	(304.673)	87%
7. Rezultatul financiar	**(190.000)**	**(212.835)**	**112%**
8. Venituri totale	**30.185.124**	**36.740.371**	**122%**
9. Cheltuieli totale – exceptand inpozitul pe profit amanat	**(29.205.124)**	**(34.359.891)**	**118%**
10. Rezultatul inainte de impozitare	**980.000**	**2.380.480**	**243%**
11. a) Impozit pe profit curent	-	-	-
11. b) Impozit pe profit amanat	-	(660.034)	-
12. Rezultatul net	**980.000**	**1.720.446**	**176%**

ANEXA NR. 4

STADIUL CONFORMARII CU PREVEDERILE NOULUI COD DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Secţiunea A – Responsabilităţi			
A.1. Toate societăţile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referinţă/responsabilităţile Consiliului şi funcţiile cheie de conducere ale societăţii, şi care aplică, printre altele, Principiile Generale din aceasta Secţiune.	DA		
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.		PARTIAL	Procedura nu este inclusă în regulamentul Consiliului de Administraţie. Urmează măsuri de conformare cu prevederile CGC. Termen 30.04.2022
A.3. Consiliul de Administratie trebuie să fie format din cel puţin cinci membri.	NU		Incepand cu data de 24.11.2017, Consiliul de Administratie este format din 3 membri
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administratie trebuie să nu aibă funcţie executivă. În cazul societăţilor din Categoria Premium, nu mai puţin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie trebuie să fie independenţi. Fiecare membru independent al Consiliului de Administratie, trebuie să depună o declaraţie la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum şi atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului şi judecăţii sale.	DA		
A.5. Alte angajamente şi obligaţii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziţii executive şi neexecutive în Consiliul unor societăţi şi instituţii non-profit, trebuie dezvăluite acţionarilor şi investitorilor potenţiali înainte de nominalizare şi în cursul mandatului său.	DA		

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.		NU	În prezent, se lucrează la proiectul de modificare a regulamentului Consiliului de Administrație al Societății, astfel încât să fie inclusă și această obligație a membrilor săi. Termen 30.04.2022
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind guvernanța corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea va lua măsuri de conformare cu prevederile CGC. Termen 30.04.2022
A.9. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA		
A.10. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administratie.	DA		
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independentă.	**Societatea este in categoria Standard.**		

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

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

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

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

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

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

MECANICA CEAHLAU S.A.

SITUATII FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2021

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU ORDINUL 2844/2016
PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA CU MODIFICARILE ULTERIOARE

CUPRINS: **PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 5
SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE	6 – 7
SITUAŢIA REZULTATULUI GLOBAL	8 – 9
SITUAŢIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	10 – 11
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	12
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE	13 – 63
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 39

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "Lei", dacă nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active			
Active Imobilizate			
Terenuri și amenajări la terenuri		7.262.721	7.157.066
Construcții		5.770.560	5.865.705
Instalații tehnice și mijloace de transport		3.195.674	3.732.462
Alte imobilizări corporale		140.679	143.375
Imobilizări corporale în curs de execuție		252.904	68.180
Imobilizări corporale	**13**	**16.622.538**	**16.966.788**
Imobilizări necorporale			
Alte imobilizări necorporale		40.890	55.130
Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare		2.068	4.825
Imobilizări necorporale	**14**	**42.959**	**59.955**
Investiții imobiliare	**15**	**458.477**	**487.280**
Active reprezentand drepturi de utilizare a activelor suport in contracte de leasing	**13**	**2.000.466**	**949.931**
Total Active Imobilizate		**19.124.439**	**18.463.954**
Active Curente			
Stocuri	**17**	20.185.315	22.103.732
Creanțe comerciale	**18**	4.323.872	5.658.228
Alte creanțe	**19**	294.868	405.092
Cheltuieli înregistrate în avans		37.904	40.529
Active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere	**20**	266.635	261.851
Active financiare la cost amortizat	**20**	5.020.323	-
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	**20**	12.829217	7.242.295
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	**16**	383.907	345.510
Total Active Curente		**43.342.040**	**36.057.237**
Total Active		**62.466.480**	**54.521.191**
Capitaluri Proprii			
Capital social	**21a**	23.990.846	23.990.846
Rezerve legale	**21c**	2.890.897	2.804.874
Rezerve din reevaluare		7.671.589	7.440.280
Rezultatul reportat	**21b**	15.484.973	13.564.744
Total Capitaluri Proprii		**50.038.305**	**47.800.744**

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung	**22**	421.177	706.983
Datorii din contracte de leasing	**23**	1.599.831	655.600
Provizion pentru pensii	**24**	142.703	230.518
Datorii privind impozitul amânat	**12**	1.410.070	705.977
Total Datorii pe Termen Lung		**3.573.781**	**2.299.078**
Datorii Curente			
Imprumuturi pe termen scurt	**22**	297.307	292.548
Datorii din contracte de leasing	**23**	381.856	227.412
Datorii comerciale	**25**	5.794.206	2.083.934
Alte datorii	**26**	1.569.364	1.104.351
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	**24**	811.662	713.124
Total Datorii Curente		**8.854.395**	**4.421.369**
Total Datorii		**12.428.176**	**6.720.447**
Total Capitaluri Proprii și Datorii		**62.466.480**	**54.521.191**

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 15 Martie 2022 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

MOLESAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "Lei", dacă nu este specificat altfel)

	Nota	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020
Cifra de afaceri	**5**	36.217.910	18.823.557
Cheltuieli privind stocurile		(25.514.141)	(11.231.653)
		10.703.769	**7.591.904**
Alte venituri operationale	**6**	430.622	387.189
Cheltuieli privind utilitățile		(320.151)	(381.369)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	**7**	(6.064.645)	(6.464.126)
Alte cheltuieli administrative	**8**	(2.340.961)	(2.142.951)
Alte cheltuieli operationale	**9**	(404.879)	(445.699)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor si cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	**13,14**	(1.577.378)	(1.509.017)
Castiguri/(pierderi) din reevaluarea activelor detinute pt vanzare		38.397	(33.561)
Castiguri/(pierderi) din reevaluarea investitiilor imobiliare		(28.803)	73.730
Castiguri/pierderi) din reevaluarea imobilizarilor corporale		(40.094)	(91.121)
Ajustarea valorii activelor curente	**17**	2.207.160	1.042.620
Ajustari privind provizioanele	**25**	(9.723)	(68.624)
Total Cheltuieli Operaționale		**(8.541.077)**	**(10.020.118)**
Rezultatul Activităților Operaționale		**2.593.314**	**(2.041.025)**
Venituri din dobânzi		87.055	274.047
Câstig din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		4.784	7.991
Cheltuieli privind dobânzile și sconturile acordate		(237.466)	(174.215)
Pierderi din diferente de curs valutar		(67.207)	(99.473)
Rezultatul Financiar Net	**10**	**(212.835)**	**8.350**
Rezultatul înainte de impozitare		**2.380.480**	**(2.032.675)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent si amânat	**11**	(660.034)	(306.250)
Rezultatul din Activități Continue		**1.720.446**	**(2.338.925)**

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "Lei", dacă nu este specificat altfel)

	Nota	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior in profit sau pierdere			
Impozit amanat capital		(44.059)	(87.026)
Rezerve din reevaluare cresteri/ (descresteri) nete		561.173	750.039
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		**517.114**	**663.013**
Total rezultat global aferent perioadei		**2.237.560**	**(1.675.912)**
Profit atribuibil/(pierdere)		**1.720.446**	**(2.338.925)**
Numar de actiuni		239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acțiune de bază		0.0072	(0,0097)

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 15 Martie 2022 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

MOLESAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "Lei", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare, net de impozit amanat	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2020	**23.990.846**	**2.804.874**	**7.440.280**	**13.564.744**	**47.800.744**
Constituire rezerve legale din profitul in perioada	-	86.022	-	(86.022)	-
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(285.816)	285.805	(11)
Dividende distribuite actionarilor	-	-	-	-	-
Tranzactii cu actionarii	**-**	**86.022**	**(285.816)**	**199.783**	**(11)**
Alte elemente ale rezultatului global					
(Pierdere)/Profit net al exercițiului	-	-	-	1.720.446	1.720.446
Rezerve din reevaluare cresteri / (descresteri) nete	-	-	561.184	-	561.184
Impozit pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii, modificari nete	-	-	(44.059)	-	(44.059)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**517.125**	**1.720.446**	**2.237.571**
Sold la 31 decembrie 2021	**23.990.846**	**2.890.897**	**7.671.589**	**15.484.973**	**50.038.305**

Detaliile privind rezervele din reevaluare sunt incluse in Nota 20b, iar cele pentru rezerve legale in nota 20c.

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 15 Martie 2022 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

MOLESAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "Lei", dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare, net de impozit amanat	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2019	**23.990.846**	**2.804.874**	**6.983.395**	**26.697.344**	**60.476.459**
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(206.128)	206.128	-
Dividende distribuite actionarilor	-	-	-	(10.999.803)	(10.999.803)
Tranzactii cu actionarii	**-**	**-**	**(206.128)**	**(10.793.675)**	**(10.999.803)**
Alte elemente ale rezultatului global					
(Pierdere)/Profit net al exercițiului	-	-	-	(2.338.925)	(2.338.925)
Rezerve din reevaluare cresteri / (descresteri) nete	-	-	750.039	-	750.039
Impozit pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii, modificari nete	-	-	(87.026)	-	(87.026)
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**663.013**	**(2.338.925)**	**(1.675.912)**
Sold la 31 decembrie 2020	**23.990.846**	**2.804.874**	**7.440.280**	**13.564.744**	**47.800.744**

Detaliile privind rezervele din reevaluare sunt incluse in Nota 20b, iar cele pentru rezerve legale in nota 20c.

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 15 Martie 2022 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

MOLESAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

Notele atasate fac parte integranta din situatiile financiare.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în "Lei", dacă nu este specificat altfel)

Metoda directa	**Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021**	**Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020**
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Incasari de la clienti	47.749.971	28.906.548
Incasari alti debitori	190.325	338.332
Plăți către furnizori	(25.620.405)	(23.084.537)
Plăți către angajați	(3.519.597)	(3.718.214)
Plati catre bugetul de stat	(6.986.633)	(5.239.202)
Plati catre creditori diversi	(444.967)	(143.436)
Numerar generat din / (utilizat in) activități de exploatare	**11.366.694**	**(2.940.509)**
Impozit pe profit plătit	-	(212.206)
Numerar net generat din exploatare	**11.366.694**	**(3.152.715)**
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Dobânzi încasate	74.524	424.947
Achiziții de imobilizări corporale	(128.335)	(184.342)
Depozite cu maturitate >3 luni	(5.000.000)	-
Numerar net generat din /(utilizat in) investiții	**(5.053.811)**	**240.605**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	-	963.140
Rambursarea imprumuturilor	(295.701)	(1.265.612)
Dobânzi plătite	(21.942)	(30.494)
Plata datoriilor din leasing financiar	(397.368)	(343.634)
Dividende platite	(104)	(10.568.505)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	**(715.114)**	**(11.245.105)**
Cresterea / (Descreșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	**5.597.768**	**(14.157.215)**
Numerar și echivalente de numerar la inceputul perioadei	**7.242.295**	**21.433.259**
Diferente de curs valutar	(10.846)	(33.749)
Numerar și echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	**12.829.217**	**7.242.295**

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 15 Martie 2022 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

MOLESAG 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 și modificările ulterioare.

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

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

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

Structura actionariatului la 31 decembrie 2021 este:

31 DECEMBRIE 2021	**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 și acţionarilor este ţinută în condiţiile legii de către Depozitarul Central S.A. Bucureşti.

2. BAZELE INTOCMIRII

a. Declaraţie de conformitate

Situatiile financiare se întocmesc de către Societate în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS");
- legea 82, din 1991, a contabilității republicată și actualizată;
- prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară, aplicabile societăţilor comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, cu modificările şi clarificările ulterioare;

Situatiile financiare pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 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 2020 pentru situația poziției financiare, situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii, situaţia rezultatului global si situatia fluxurilor de numerar.

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

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la data de 15 martie 2022.

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

b. Prezentarea situaţiilor financiare

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

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe natura activelor si 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 și în Notele aferente anumite elementete pentru perioada comparativă.

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

c. Bazele evaluării

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

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

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

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

d. Moneda funcțională și de prezentare

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

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

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Întocmirea situaţiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăţi şi ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum şi valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor şi cheltuielilor. Judecăţile şi ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experienţa istorică, precum şi pe alţi factori consideraţi rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăţilor referitoare la valorile contabile ale activelor şi datoriilor care nu pot fi obţinute din alte surse de informaţii. Rezultatele obţinute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecăţile şi ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de către Societate. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită şi perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât şi perioadele viitoare.

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

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

- Nota 18 - Creante comerciale;

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

f. Impactul epidemiei COVID 19 asupra poziției si performanței financiare a Societatii

Epidemia de coronavirus („COVID-19"), declarata pandemie de Organizatia Mondiala a Sanatatii în 11 martie 2020 si prelungita si in 2021, a afectat semnificativ mediul economic, având multiple efecte asupra tuturor industriilor într-o masura mai mica sau mai mare.

Societatea activeaza in domeniul producerii si comercializarii masinilor si utilajelor destinate agriculturii, domeniu afectat de pandemia de coronavirus.

Piata masinilor agricole se caracterizeaza, in continuare, prin volatilitate. Apetitul investitional al fermierilor in utilaje noi va fi influentat continuu de cantitatile anuale de precipitatii, lipsa unui sistem de irigatii eficient la nivel national, majorarile imprevizibile de pret la input-uri, lipsa previzibilitatii pentru subventii, ajutoarele guvernamentale si a fondurilor europene.

Alte elemente de risc si incertitudine sunt reprezentate de criza materiilor prime si fluctuatia permanenta a preturilor (inclusiv la energie, gaze si carburanti), termene de livrare foarte mari.

(A se vedea Nota5 - Venituri).

In contextul masurilor de siguranta, protejare a starii de sanatate a populatiei si declararea starii de urgenta în România începând cu data de 16 martie 2020, optiunea Mecanica Ceahlau a fost pentru implementarea planului de continuitate a activitatii si luarea tuturor masurilor necesare în scopul prevenirii si combaterii efectelor infectarii cu noul coronavirus-Covid 19. În acest scop au folosite atat resursele proprii ale societatii precum si solutiile de sprijin furnizate de Guvernul României (A se vedea Nota 7 - Cheltuieli cu salariile, contributiile sociale si alte beneficii).

In contextul pandemiei COVID-19, este de asteptat ca, in continuare, sa existe un grad de incertitudine in domeniul in care activeaza societatea. Conducerea Societatii nu estimeaza dificultati in onorarea angajamentelor fata de actionari si a obligatiilor fata de terti, disponibilul de lichiditati prezente si viitoare fiind in linie cu limitele impuse de reglementari si suficient pentru a acoperi platile din perioada urmatoare.

Conducerea societatii are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al pandemiei Covid-19 asupra performantei financiare si luarea de masuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a. Tranzactii in moneda străină

Operatiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate in lei la cursul oficial de schimb comunicat de Banca Naţională a României („BNR") pentru data tranzacţiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 31 decembrie 2021.

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

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

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

Valuta	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020	Variaţie
Euro (EUR)	1:LEU 4.9481	1:LEU 4,8694	1,02%
Dolar american (USD)	1:LEU 4.3707	1:LEU 3,9660	1.10%

b. Numerar şi echivalente de numerar

Numerarul şi echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente, depozite constituite la bănci cu maturitate pana in 3 luni si valorile de incasat (cecuri si efecte de incasat).

c. Active financiare si datorii financiare

(i) Clasificare active financiare

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

- Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere („FVTPL"):
  - investitii in fonduri administrate (unitati de fond);
  - participaţiile în filiale şi entităţi asociate (titluri de participare Transport Ceahlau SRL).
- Active financiare evaluate la cost amortizat:

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare si datorii financiare (continuare)

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

- Este deţinut in scopul vanzării şi răscumpărării în viitorul apropiat;

- La recunoaşterea iniţiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate , ce sunt gestionate împreună şi pentru care există dovezile unui tipar real recent de urmărire a profiului pe termen scurt.

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

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

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

IFRS 9 prevede o abordare privind clasificarea și evaluarea activelor financiare care reflectă modelul de afacere în cadrul căruia sunt gestionate activele financiare și 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 și 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. O creştere a frecvenţei vânzărilor într-o anumită perioadă nu este neapărat contrară acestui model de afacere, dacă Societatea poate explica motivele care au condus la aceste vânzări şi poate demonstra că vânzările nu reflectă o modificare a modelului de afacere curent.

- 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 și 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.

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.

Creante

Creantele reprezinta 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 si ale caror termeni contractuali dau naştere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăţi de principal şi dobândă.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare si datorii financiare (continuare)

Creante (continuare)

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

Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente. Din cauza lipsei inerente de informatii legate de pozitia financiara a clientilor si a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimarile privind pierderile

probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Societatii a facut cea mai buna estimare a pierderilor si considera ca aceasta estimare este rezonabila in circumstantele date. In estimarea pierderilor Societatea a luat în considerare inclusiv experiența anterioară, in vederea unor estimari atat individuale cat si colective, asa cum este prezentat in Nota 3.i.(i).

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata. Ulterior, Societatea recunoaște pierderile de credit așteptate, conform prevederilor IFRS 9.

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, plus sau minus, în cazul datoriilor financiare care nu sunt la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile de tranzacţionare direct atribuibile achiziției datoriilor financiare respective.

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

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

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

(ii) Recunoaştere

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

(iii) Compensări

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

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

(iv) Evaluarea la cost amortizat

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare si datorii financiare (continuare)

(v) Evaluarea la valoarea justă

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

(vi) Identificarea şi evaluarea deprecierii de valoare

Active financiare măsurate la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare reprezintă valoarea la care activul financiar sau datoria financiară este evaluat(ă) larecunoaşterea iniţială, minus rambursările de principal, plus sau minus amortizarea cumulată utilizând metoda dobânzii efective a oricărei diferenţe dintre valoarea iniţială și valoarea la scadenţă ,mai puţin, în cazul activelor financiare, reducerile aferente pierderilor de credit așteptate.

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

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

Modelul privind calculul ajustarilor de risc de credit asteptate in conformitate cu IFRS 9 sunt detaliate in nota 3 i.(i).

(vii) Derecunoaştere

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

d. Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

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

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societăţii la 31 decembrie 2021 şi 31 decembrie 2020 este detaliată în **nota 13.**
Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeaşi natură şi cu utilizări similare:

- Terenuri si amenajari de terenuri;
- Cladiri;
- Instalatii tehnice si mijloace de transport;
- Mobilier, aparatura birotica;
- Imobilizări corporale in curs de executie;
- Active reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

(i) Recunoaștere și evaluare (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

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

(a) începerea utilizării de către 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**
Constructii	10 - 50
Instalații tehnice și mașini	2 - 28
Alte instalații, autovehicule, utilaje și mobilier	5 - 15

Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.

Terenurile nu sunt amortizate. Terenurile prezentate în Situatiile financiare au fost reevaluate de către Societate în conformitate cu reglementările legale. Informatiile sunt prezentate in Nota 13 pct.(i) (reevaluare). În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât suma estimată a fi recuperată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă.

(v) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

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

e. Imobilizări necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

(ii) Costuri ulterioare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

f. Investiții imobiliare

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

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

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

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 2021 şi 31 decembrie 2020 este detaliată în **nota 15**.

Evaluarea ulterioară

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

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

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

(iii) Transferuri

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

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

Dacă o proprietate imobiliară utilizată de Societate devine o investiție imobiliară care va fi înregistrată la valoarea justă, Societatea aplică IAS 16 Imobilizari 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 și valoarea sa justă la fel ca pe o reevaluare, în conformitate cu IAS 16.

(iv) Deprecierea

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.

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 detinute in vederea vanzarii

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

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

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

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

h. Stocuri

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

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

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

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

i. Depreciere

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

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

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in situatia individuala a rezultatului global. Pierderile din depreciere recunoscute in raport cu unitatile generatoare de numerar pro rata pentru reducerea valorii contabile a celorlalte active din cadrul unitatii (grupului de unitati).

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare

pentru a determina daca exista dovezi ca pierderea s-a redus sau nu mai exista. O pierdere din depreciere este reluata daca au existat modificari ale estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila. O pierdere din depreciere este reluata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi putut fi determinata, neta de amortizare, daca nu ar fi fost recunoscuta nicio depreciere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

Clasificare: intenția Mecanica este de a deține creanțele in vederea colectarii fluxurilor de trezorerie contractuale. Prin urmare, acestea sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat. Alte active financiare la cost amortizat sunt depozitele bancare cu scadenta initiala mai mare de 3 luni, numerar si conturi la banci.

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

Analiza individuală: Societatea efectuează în mod individual analize ale gradului de recuperare a creantelor comerciale și a altor creanțe, pe baza statutului de litigiu și a intarzierilor raportate la data scadentei conform facturilor/ altor documente. Pentru toți clienții aflați în litigiu și pentru creantele cu scadență depasita cu peste 180 de zile se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

Analiza colectivă: Managementul analizeaza lista tuturor facturilor emise în perioada 2021, precum și toate incasarile companiei în perioada respectivă. Analiza colectiva a vizat categoriile de clienti care depasesc fiecare 2% din total vanzari; astfel, au fost analizate categoriile "client final", "distribuitor", "distribuitor piese". A rezultat o acoperire a vanzarilor de 97.8%.

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 recunoasterea initiala; (iii) expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit redus).
- *Stadiul 2*: include expunerile care, deşi performante, au înregistrat o deteriorare semnificativa 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 Societatiii și toate fluxurile de trezorerie pe care Societateal preconizează să le primească, actualizate la rata dobânzii efective inițiale.

Pentru expunerile din stadiul 1, pierderea de credit așteptată este egala cu pierderea aşteptată 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 aşteptată calculată pe un orizont de timp corespunzător întregii durate a expunerii.

S-au calculat creantele totale anuale ale Societatii pentru anul 2021. De asemenea, s-au calculat incasarile pentru vânzările din 2021 și s-a calculat întârzierea cu care au fost incasate.

S-au împărțit incasarile pe categorii de timp – incasari fara scadenta depășita (fără întârziere), incasari cu întârziere de 1-30 zile, incasari cu întârziere de 31-60 de zile, incasari cu întârziere de 61-90 zile, incasari cu peste 90 zile întârziere. Apoi, există sume care nu au fost incasate deloc din creantele din 2021 - acestea sunt pierderile asteptate din creante.

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

Orientarea factorilor macroeconomici pentru adaptarea pierderilor istorice cu pierderile asteptate.

Societatea a analizat impactul evolutiei estimarii cresterii PIB-ului în 2022, luând în considerare 3 scenarii pentru evoluția: pesimistă, de bază și optimistă.

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

Pentru Alte active la cost amortizat Societatea foloseste abordarea generala pentru determinarea pierderii de credit asteptate, prezentata mai sus in aceasta nota.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

(ii) Active nefinanciare

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

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

j. Beneficiile angajaților

(i) Planuri de contribuții determinate

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

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

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

(ii) Beneficii pe termen scurt

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

Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor includ salariile și primele. Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor și contribuțiile la asigurările sociale sunt recunoscute în Situatiile financiare ale 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 și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

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

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

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

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

  - cei cu vechime în societate cuprinsă între 5 si 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 si cheltuieli

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

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

(i) Garanții

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

(ii) Beneficiile angajaților

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

Metoda utilizată a fost Metoda unității de credit proiectate, conform prevederilor IAS 19. Ipoteza actuariala a cuprins analiza tabelelor: de mortalitate, a varstei de pensionare, forta de munca, cresterea salariala, taxe salariale, rata dobanzii.

(iii) Litigii

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

(iv) Alte provizioane

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

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 aplicand metoda celor 5 pasi 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 și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi pentru principalele categorii de venituri din contractele cu clienții:

Tipul produsului / serviciului	Natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi	Politicile contabile de recunoastere a veniturilor
Mașini și utilaje agricole (produse sau distribuite)	Clientul obține controlul asupra produsului la data receptiei produsului sau a acceptării acestuia (reprezentand data la care clientul obține capacitatea de a stabili utilizarea produselor și obtine toate beneficiile de pe urma acestora). Societatea recunoaste o creanță, deoarece acestea reprezintă momentul în care dreptul la contraprestație devine necondiționat. În general, clientul direct (sau distribuitorul) plătește un avans de 10-15%, plata diferenței facându-se în rate (pe o perioadă de sub 1 an). Termenele de plata sunt in general de 90-180 de zile de la data emiterii facturii. 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 regula decat in cazuri exceptionale și de regula retururile presupun schimbarea unui produs achiziționat de catre client, cu altul.	Venitul este recunoscut la data expedierii către client (sau achiziționării produsului de la sediul societății) și acceptării produsului. Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor, excluzând TVA), din care se scad reducerile comerciale acordate clienților. Societatea aplica exceptarea practica din IFRS 15 par. 63 pe baza caruia nu ajusteaza pretul tranzactiilor cu o componenta financiara. Ca o solutie practica, daca Societatea incaseaza avansuri pe termen scurt de la clienti, sau pentru veniturile recunoscute, acesta nu ajusteaza sumele incasate sau veniturile pentru efectele unei componente de finantare semnificative, dat fiind faptul ca la inceperea contractului preconizeaza ca perioada scursa de la transferul bunurilor pana la incasare va fi de sub 1 an. Reducerile comerciale acordate clientilor (inclusiv cheltuielile cu provizioanele aferente acestora) sunt deduse din veniturile din vânzarea produselor.
Venituri din prestarea serviciilor	Serviciile prestate de Societate au în general legătură cu produsele furnizate (de exemplu servicii de reparații ale mașinilor agricole după expirarea perioadei de garanție). 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	Natura si plasarea in timp a obligatiei de executare, incluzand termenii de plata semnificativi	Politici contabile de recunoastere a veniturilor
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	Societatea, în calitate de locator, inchiriaza spatiile sale catre terti, servicul este prestart pe masura derularii contractului de inchiriere Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client.Obligația de executare este îndeplinită pe parcursul derularii contractului de inchiriere.	Veniturile din chirii sunt generate de investiţiile imobiliare închiriate de Societate şi sunt recunoscute în situatia rezultatului global pe o bază liniară, pe toată perioada contractului.

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

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

n. Furnizori si conturi asimilate

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

o. Venituri și cheltuieli din dobanzi

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

p. Câştiguri şi pierderi din diferenţe de curs valutar

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

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

Diferenţele de curs care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite faţă de cele la care au fost convertite la recunoaşterea iniţială (pe parcursul perioadei) sau în Situatiile 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 și o datorie ce decurge din contractul de leasing.

Evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare

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

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

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

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

Evaluarea ulterioară a activului aferent dreptului de utilizare

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

Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing

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

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

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

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

Derogari de la recunoaștere

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

r. Datorii contingente

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

s. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

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

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

- recunoasterea initiala a activelor sau datoriilor provenite intr-o tranzactie care nu este o combinare de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabila sau fiscala;

- diferente privind investitiile in filiale sau entitati controlate in comun, in masura in care este probabil ca acestea sa nu fie reluate in viitor; si

- diferente temporare impozabile rezultate din recunoasterea initiala a fondului comercial.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele cu impozitul curent, si daca se refera la impozite percepute de aceeasi

autoritate fiscala catre aceeasi entitate, sau o entitate impozabila diferita, dar care intentioneaza sa incheie o conventie privind creantele si datoriile cu impozitul curent pe o baza neta sau ale caror active si datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

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

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

Impozitul curent este impozitul plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Rata curentă a impozitului pe profit în România este de 16%.

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

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

v. Dividende

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

w. Dividende prescrise

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

x. Principiul continuitatii activitatii

Situatiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuităţii activităţii care presupune că Societatea îşi va continua în mod normal funcţionarea într-un viitor previzibil, fără a intra în

imposibilitatea continuării activităţii sau fără reducerea semnificativă a acesteia. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumţii conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea crede că Societatea va putea să-şi continue activitatea în viitorul previzibil şi prin urmare aplicarea principiului continuităţii activităţii în întocmirea situaţiilor financiare este justificată.

y. 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 detine la 31 decembrie 2021 procent de participare in Transport Ceahlau SRL de 24,28%. Nu se consolideaza deoarece societatea Transport Ceahlau SRL este societate imateriala, fiind dormanta.

Societatea a identificat urmatoarele parti afiliate:

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

z. Raportarea pe segmente

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aa. Politici contabile aplicabile

Standarde şi interpretări care au intrat în vigoare în anul curent

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

- Amendamente la IFRS 9 "Instrumente Financiare", IAS 39 "Instrumente Financiare: Recunoaștere și evaluare" și IFRS 7 "Instrumente financiare: Informaţii de furnizat", IFRS 4 „Contracte de asigurare" și IFRS 16 „Leasing" - Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021)

- Amendamente la IFRS 16 "Contracte de leasing" Concesii privind chiria legate de COVID-19 după data de 30 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 aprilie 2021 sau ulterior acestei date)

- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare"- Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Societatea consideră că adoptarea acestor amendamente, nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale.

Următoarele standarde și amendamente ale standardelor existente emise de IASB şi adoptate de UE, nu sunt în vigoare la 31 decembrie 2021:

- Amendamente la diverse standarde ca urmare a „Îmbunătățirilor aduse IFRS (ciclul 2018-2020)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Amendamente la standardele IFRS 1, IFRS 9 și IAS 41 vor fi aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022 Amendamente la standardul IAS 41 se referă doar la exemple ilustrative, deci nu este stabilită o dată de intrare in vigoare

- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale": Imobilizări corporale – Încasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2022 sau ulterior acestei date. Este permisă aplicarea anterior acestei date)

- Amendamente la IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente" Contracte Oneroase – Costul îndeplinirii contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022)

- Amendamente la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi" (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022)

- IFRS 17 "Contracte de asigurare", incluzând amendamente la IFRS 17 emise in 25 iunie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Societatea consideră că adoptarea acestor standarde și amendamente ale standardelor, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale.

Standarde şi interpretări emise de IASB, dar neadoptate încă de UE

La data autorizarii acestor situații financiare, IFRS așa cum au fost adoptate de UE, nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor amendamente:

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare" – clasificarea datoriilor ca și curente și pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023)

- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" și Declarația de practică IFRS (2): Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023)

- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile şi corectarea erorilor": Definiția estimărilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aa. Politici contabile aplicabile (continuare)

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

- Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit": Impozitul amânat aferent activelor și datoriilor rezultate dintr-o Singură tranzacție

- Amendamente la "Contracte de asigurare": Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – informații comparative.

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

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

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

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

- Informatii de Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate), pe piete active, pentru active si datorii identice cu cele pe care Societatea le evalueaza;

- Informatii de Nivelul 2 – informatii, altele decat preturile cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru activul sau datoria evaluata, direct sau indirect; si

- Informatii de Nivelul 3 – informatii neobservabile pentru activ sau datorie.

La 31 decembrie 2021 Societatea a determinat valorile juste pentru Terenuri, Cladiri si constructii speciale, investitii imobiliare si active detinute pentru vanzare. Evaluarea la valoarea justă a fost efectuată de evaluatori imobiliari externi, independenti, membri al Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute și experiență in evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Metodele folosite de evaluator in determinarea valorii juste au fost: metoda valorii de piata prin comparatie pentru terenuri si active detinute pentru vanzare.

Izbucnirea noului Coronavirus (COVID-19), declarată de către Organizaţia Mondială a Sănătăţii drept „Pandemie globală" la data de 11 martie 2020, a avut un impact semnificativ asupra pieţelor financiare globale. Restricţiile de călătorie au fost puse în aplicare de către multe ţări. Activitatea pieţei este afectată în multe sectoare. La data evaluării, s-a considerat că se este posibila 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 COVID-19 înseamnă de fapt că ne confruntăm cu un set de circumstanţe fără precedent pe care să ne fundamentăm opiniile. Prin urmare, evaluarea efectuata la 31 decembrie 2021 este raportată la condiţiile incertitudinii materiale a evaluării.

5. VENITURI

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020
Venituri brute din vanzarea de bunuri	36.863.047	19.230.024
Reduceri comerciale acordate distribuitorilor	(824.603)	(612.097)
Venituri nete din vanzarea de bunuri	**36.038.444**	**18.617.927**
Venituri din vanzarea de produse reziduale	59.070	113.173
Prestari de servicii	120.396	92.457
Total cifra de afaceri neta	**36.217.910**	**18.823.557**

Cifra de afaceri bruta a Societătii inregistrata la 31 decembrie 2021 este de 36.863.047 lei (la 31 decembrie 2020: 19.230.024 lei), din care 683.942 la export (la 31 decembrie 2020: 182.189 lei) şi 36.179.105 la intern (la 31 decembrie 2020: 19.253.465 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vanzari s-au acordat reduceri comerciale sub forma de bonusuri conform contractelor in vigoare in suma de 824.603 lei la 31 decembrie 2021 respectiv 612.097 lei la 31 decembrie 2020 rezultand o cifra de afaceri neta in suma de 36.038.444 lei la 31 decembrie 2021 respectiv 18.617.927 lei la 31 decembrie 2020. Bonusul comercial acordat distribuitorilor conform contractelor in vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 31.12.2021 respectiv 31.12.2020.

Fata de aceeasi perioada a anului precedent cifra de afaceri neta a societatii a inregistrat o crestere cu 92%.

1. Efectele pozitive in cresterea cifrei de afaceri.

Intreg portofoliu de produse a fost revizuit, unele categorii dintre acestea fiind scoase din fabricatie, iar unele au fost modernizate. In paralel, au fost proiectate, testate si scoase pe piata produse de generatie noua (grape cu talere independente, combinatoare, semanatori, etc.).

2. Efectele negative ale epidemei COVID-19

Sectorul agricol s-a confruntat cu situaţii deosebite din cauza pandemiei de coronavirus, producând efecte negative asupra activităţii fermierilor şi asupra posibilităţii acestora de a vinde producţia. Chiar dacă activitatea în sector nu s-a oprit niciodată închizându-se HORECA sau alte activităţi care erau direct legate cu agricultura şi industria alimentară, pe parcursul anului au apărut probleme şi pierderi în acest sector.

3. Alte efecte negative

Piata masinilor agricole se caracterizeaza, in continuare, prin volatilitate. Apetitul investitional al fermierilor in utilaje noi va fi influentat continuu de cantitatile anuale de precipitatii, lipsa unui sistem de irigatii eficient la nivel national, majorarile imprevizibile de pret la input-uri, lipsa previzibilitatii pentru subventii, ajutoarele guvernamentale si a fondurilor europene.

Alte elemente de risc si incertitudine sunt reprezentate de criza materiilor prime si fluctuatia permanenta a preturilor (inclusiv la energie, gaze si carburanti), termene de livrare foarte mari.

6. ALTE VENITURI OPERATIONALE

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din despăgubiri şi penalităţi	14.455	15.851
Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare	308.994	294.437
Alte venituri operaţionale	107.174	76.901
Total Alte venituri	**430.622**	**387.189**

Cuprind in principal veniturile din inchirierea proprietatilor imobilizate, de natura cladirilor si a spatiilor de acces.

Inchiriere cladiri	**2021**	**2022**	**2023**
Venituri din chirii	308.994	377.895	20.438

Societatea are in curs sapte contracte de inchiriere, astfel: un contract chirie teren, patru contracte chirie spatii tehnice si/sau birouri, doua contracte chirie spatiu aparate automate de cafea.

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu salariile	4.500.192	4.900.250
Cheltuieli cu contributiile salariale	135.875	126.623
Cheltuieli cu concedii de odihna neefectuate	2.254	10.521
Cheltuieli cu tichete acordate	203.485	232.002
Alte beneficii acordate salariatilor	19.380	21.260
Cheltuieli cu indemnizatia membrilor Consiliului de Administratie	504.830	496.432
Cheltuieli cu indemnizatia conducerii executive	757.455	788.028
Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului	(58.826)	(110.990)
Total	**6.064.645**	**6.464.126**
Număr mediu de salariaţi	**81**	**101**

Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile, contribuțiile şi alte cheltuieli asimilate includ cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte beneficii, precum și contribuțiile aferente, ale salariaților, membrilor Conducerii Executive și ai Consiliului de Administrație. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 31.12.2021, informatiile sunt prezentate in Nota 24 Provizioane "Beneficii angajati".

Cu scopul de a proteja salariatii impotriva infectarii cu noul coronavirus COVID-19 Societatea a implementat un Plan general de masuri privind reglementarile specifice, care este parte integranta din Planul de prevenire si protectie in vederea imbunatatirii conditiilor de securitate si sanatate in munca din Mecanica Ceahlau pentru anul 2021.

Masurile de protectie aplicate au ajutat in majoritatea cazurilor sa se elimine riscul de aparitie si de dezvoltare a unor focare de infectie in cadrul Societatii.

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

In conditiile in care s-a diminuat productia de masini si utilaje agricole, decizia companiei a fost de a pastra capabilitatile de productie neafectate si de a mentine personalul si calificarile acestuia si folosirea partiala a masurilor de sprijin oferite de OUG132/2020 si anume masura programului redus de lucru.

Societatea a beneficiat de masura in luna ianuarie 2021. In cadrul programului Societatea a primit o subventie salariala de 58.826 lei.

Societatea a prezentat subventia primita in „Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului" in situatia Rezultatului Global.

8. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	137.820	140.410
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	34.937	14.345
Cheltuieli cu primele de asigurare	70.491	80.206
Cheltuieli cu studiile si cercetarile	-	2.143
Cheltuieli cu onorarii profesionale	5.952	-
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	75.146	68.338
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	423.133	324.064
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	95.155	91.609
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	49.710	45.780
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	51.697	140.904
Cheltuieli cu serviciile de audit intern si extern	173.400	134.405
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.223.519	1.100.747
Total	**2.340.961**	**2.142.951**

9. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu impozite, taxe si asimilate	338.453	324.746
Cheltuieli cu amenzi si penalitati	11.877	18.333
Alte cheltuieli de exploatare	54.549	102.620
Total	**404.879**	**445.699**

10. REZULTATUL FINANCIAR NET

	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020
Venituri din dobânzi	87.055	274.047
Câştig net privind activele financiare	4.784	7.991
Total venituri financiare	**91.839**	**282.038**
Cheltuieli cu dobanzile	56.300	68.494
Pierderi din diferente de curs valutar	67.207	99.473
Alte cheltuieli financiare	181.167	105.721
Total cheltuieli financiare	**304.673**	**273.688**
Rezultat financiar net	**(212.835)**	**8.350**

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

Câştigul net privind activele financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere reprezintă creșterea de valoare, a unităților de fond deținute, ca urmare a evaluarii la 31 decembrie 2021.

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile, sconturile sau discount-urile acordate şi diferenţele de curs valutar. Câştigurile şi pierderile din diferenţe de curs valutar sunt raportate pe bază netă. Valoarea veniturilor din diferenţe de curs valutar la 31 decembrie 2021 este de 31.993 lei și valoarea cheltuielilor din diferenţe de curs valutar este de 99.200 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezinta reduceri financiare acordate clienților.

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT SI AMANAT

Impozitul pe profit	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020
Impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	660.034	306.250
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	**660.034**	**306.250**

Impozitul pe profit	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2021	Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020
Profit inainte de impozitare	**2.380.480**	**(2.032.675)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la rata standard de 16%	380.877	-
Efectul in impozit a:		
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	355.374	-
- Venituri neimpozabile	(924.701)	-
- Elemente similare veniturilor	(45.729)	-
- Impactul pierderii fiscale	234.179	-
- Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	660.034	306.250
Impozitul pe profit	**660.034**	**306.250**

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 2021 elementele de diferente temporale sunt determinate pentru urmatoarele componente ale Situatiei pozitiei financiare:

	ACTIVE	DATORII	NET
Imobilizări corporale	-	1.279.705	1.279.705
Provizioane si ajustari	5.984.872	-	(5.984.872)
Rezerve din reevaluare	-	13.164.973	13.164.973
Rezerve din facilități fiscale	-	353.133	353.133
Total	**5.984.872**	**14.797.811**	**8.812.939**
Diferente temporare nete – cota 16%	-	-	8.812.939
Datorii privind impozitul amanat	**-**	**-**	**1.410.070**

La 31 decembrie 2020 datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	ACTIVE	DATORII	NET
Imobilizări corporale	-	1.157.710	1.157.710
Creante comerciale	9.974.184	-	(9.974.184)
Rezerve din reevaluare	-	12.889.605	12.889.605
Rezerve din facilități fiscale	-	339.223	339.223
Total	**9.974.184**	**14.386.538**	**4.412.354**
Diferente temporare nete – cota 16%	-	-	4.412.354
Datorii privind impozitul amanat	-	-	**705.977**

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

COST	Terenuri, amenajări la terenuri şi clădiri	Instalatii Tehnice si mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Imobilizari Corporale in curs de execuţie	Active reprezentand drepturi de utilizare in contractele de leasing	Total
Sold la 31 decembrie 2020	**13.096.425**	**14.725.670**	**291.088**	**68.180**	**1914.811**	**30.096.259**
Intrări de mijloace fixe	94.395	76.743	15.202	184.725	1.345.097	1.716.162
Cresteri din reevaluare	562.081	-	-	-	-	562.081
Ieşiri de mijloace fixe	-	(5.984)	-	-	(89.558)	(95.541)
Reclasificari la active reprezentand drepturi de utilizare a activelor suport in contracte de leasing	-	684.906	-	-	(684.906)	-
Scăderi din reevaluare	(41.002)	-	-	-	-	(41.002)
Reversare amortizare cumulată	(594.882)	-	-	-	-	(594.882)
Sold la 31 decembrie 2021	**13.117.017**	**15.481.420**	**306.291**	**252.904**	**2.485.444**	**31.643.076**
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 31 decembrie 2020	**-**	**10.835.470**	**147.713**	**-**	**964.880**	**11.948.063**
Cheltuieli cu amortizarea	597.114	639.516	17.898	-	288.303	1.542.831
Reclasificari la active reprezentand drepturi de utilizare a activelor suport in contracte de leasing	-	678.647	-	-	(678.647)	-
Reversare amortizare cumulată	(594.882)	-	-	-	-	(594.882)
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	-	(5.984)	-	-	(89.558)	(95.541)
Sold la 31 decembrie 2021	**2.232**	**12.147.650**	**165.611**	**-**	**484.978**	**12.800.471**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE						
Sold la 31 decembrie 2020	**73.654**	**157.822**	**-**	**-**	**-**	**231.476**
Ajustări constituite in cursul anului	7.850	-	-	-	-	7.850
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	(19.726)	-	-	-	(19.726)
Sold la 31 decembrie 2021	**81.504**	**138.096**	**-**	**-**	**-**	**219.600**
VALORI CONTABILE						
Sold la 31 decembrie 2020	**13.022.771**	**3.732.462**	**143.375**	**68.180**	**949.931**	**17.916.719**
Sold la 31 decembrie 2021	**13.033.281**	**3.195.674**	**140.679**	**252.904**	**2.000.466**	**18.623.005**

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

COST	Terenuri, amenajări la terenuri şi clădiri	Instalatii Tehnice si mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Imobilizari Corporale in curs de execuţie	Active reprezentand drepturi de utilizare in contractele de leasing	Total
Sold la 31 decembrie 2019	**12.984.890**	**14.995.819**	**350.661**	**444.245**	**1.288.288**	**30.063.903**
Intrări de mijloace fixe	453.005	19.412	26.241	75.186	626.523	1.200.367
Cresteri din reevaluare	773.690	-	-	-	-	773.690
Ieşiri de mijloace fixe	-	(289.477)	(85.814)	(451.251)	-	(826.542)
Scăderi din reevaluare	(106.636)	-	-	-	-	(106.636)
Reversare amortizare cumulată	(1.008.524)	-	-	-	-	(1.008.524)
Sold la 31 decembrie 2020	**13.096.425**	**14.725.754**	**291.088**	**68.180**	**1.914.811**	**30.096.258**
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 31 decembrie 2019	**497.890**	**10.430.239**	**216.108**	**-**	**711.164**	**11.855.401**
Cheltuieli cu amortizarea	510.634	694.708	17.419	-	253.716	1.476.477
Reversare amortizare cumulată	(1.008.524)	-	-	-	-	(1.008.524)
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	-	(289.477)	(85.814)	-	-	(375.291)
Sold la 31 decembrie 2020	**-**	**10.835.470**	**147.713**	**-**	**964.880**	**11.948.063**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE						
Sold la 31 decembrie 2019	**65.804**	**177.548**	**-**	**-**	**-**	**243.352**
Ajustări constituite in cursul anului	7.850	-	-	-	-	7.850
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	(19.726)	-	-	-	(19.726)
Sold la 31 decembrie 2020	**73.654**	**157.822**	**-**	**-**	**-**	**231.476**
VALORI CONTABILE						
Sold la 31 decembrie 2019	**12.421.196**	**4.388.032**	**134.553**	**444.245**	**577.124**	**17.965.150**
Sold la 31 decembrie 2020	**13.022.771**	**3.732.462**	**143.375**	**68.180**	**949.931**	**17.916.719**

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

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

În anul 2021, achizițiile au inclus în principal mijloace fixe specifice activitatii societatii (prese si dispozitive necesare in procesul de productie), s-a receptionat sistemul de supraveghere video si a fost inaugurat showroom-ul de la Braila.

În cursul anului 2021, Societatea a casat o de imobilizare corporale complet amortizata, care nu mai aduceau nici un beneficiu.

La 31 decembrie 2021 Societatea a analizat existanta indicatorilor de depreciere a mijloacelor fixe din gestiune. Ca urmare a procedurilor efectuate, managementul Societatii, considera ca la aceasta data nu existau indicatori de depreciere.

(i) Reevaluare

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

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

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

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

La 31 decembrie 2018 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: "Cladirii" si „Terenuri" pe baza unui raport întocmit de un evaluator independent membru ANEVAR. Evaluarea este conformă standardelor internaționale de evaluare. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale terenuri, clădiri si constructii speciale la valoarea justa. Metodele folosita de evaluator in determinarea valorii juste au fost :metoda comparatiei de piata pentru terenuri si a costului de inlocuire net pentru cladiri si metoda capitalizarii veniturilor (abordarea prin venit) pentru cladiri.

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

La 31 decembrie 2020 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: "Cladirii" si „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 experienţă in evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Evaluarea este conformă standardelor internaționale de evaluare.Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale, terenuri, clădiri si constructii speciale la valoarea justa. Metodele folosite de evaluator in determinarea valorii juste au fost: metoda valorii de piata prin comparatie pentru terenuri si metoda capitalizarii veniturilor (abordarea prin venit) pentru cladiri.

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

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

(i) Reevaluare (continuare)

La 31 decembrie 2021 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: "Cladiri" si „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 și experiență in evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Evaluarea este conformă standardelor internaționale de evaluare. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale, terenuri, clădiri si constructii speciale la valoarea justa. Metodele folosite de evaluator in determinarea valorii juste au fost: metoda valorii de piata prin comparatie pentru terenuri si metoda capitalizarii veniturilor (abordarea prin venit) pentru cladiri.

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

La 31 decembrie 2021, evaluatorul a avut în vedere impactul potențial al COVID-19 prin modificarea ipotezelor anului precedent după cum urmează:

- chirii mai mici decat valorile existente in piata - scăzute cu 1% - 5%;
- niveluri mai scăzute ale ratelor de ocupare - scăzute cu 5%;
- tinand cont de conditiile locale specifice si de valoarea de piata a chiriilor la proprietati imobiliare comparabile precum si de riscurile aferente unei asemenea activitati s-a considerat o rata de actualizare de 12%, în ciuda perspectivelor inflației mai mici, pentru a reflecta o incertitudine mai mare asupra fluxurilor de numerar.

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Brevete, licențe și mărci comerciale	Alte Imobilizari	Total
COST			
Sold la 31 decembrie 2019	**528.327**	**889.052**	**1.417.379**
Achiziţii	-	9.999	9.999
Iesiri de imobilizari necorporale	-	(51.216)	51.216
Sold la 31 decembrie 2020	**528.327**	**847.835**	**1.376.162**
AMORTIZARE SI PIERDERE DIN DEPRECIERE			
Sold la 31 decembrie 2019	**341.281**	**802.261**	**1.143.542**
Amortizarea în cursul anului	92.489	41.660	134.149
Amortizare cumulata aferenta iesirilor	-	(51.216)	51.216
Sold la 31 decembrie 2020	**433.770**	**792.705**	**1.226.475**
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE			
Sold la 31 decembrie 2019	**179.463**	**-**	**179.463**
Ajustari constituite in cursul anului	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	(89.731)	-	(89.731)
Sold la 31 decembrie 2020	**89.732**	**-**	**89.732**
VALORI CONTABILE			
Sold la 31 decembrie 2019	**7.583**	**86.791**	**94.374**
Sold la 31 decembrie 2020	**4.825**	**55.130**	**59.955**

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

	Brevete, licenţe şi mărci comerciale	Alte Imobilizari	Total
COST			
Sold la 31 decembrie 2020	**528.327**	**847.835**	**1.376.162**
Achiziţii	-	27.569	27.569
Sold la 31 decembrie 2021	**528.327**	**875.404**	**1.403.731**
AMORTIZARE CUMULATA			
Sold la 31 decembrie 2020	**433.770**	**792.705**	**1.226.475**
Amortizarea în cursul anului	92.489	41.809	134.297
Sold la 31 decembrie 2021	**526.259**	**834.513**	**1.360.772**
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE			
Sold la 31 decembrie 2020	**89.732**	-	**89.732**
Reluări ale ajustărilor de depreciere	(89.732)	-	(89.732)
Sold la 31 decembrie 2021	**-**	**-**	**-**
VALORI CONTABILE			
Sold la 31 decembrie 2020	**4.825**	**55.130**	**59.955**
Sold la 31 decembrie 2021	**2.068**	**40.890**	**42.959**

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2021, la valoarea netă 42.959 lei (31 decembrie 2020: 59.955 lei), reprezintă partea neamortizată a licenţelor, documentatia tehnologica si programelor informatice utilizate.

În cursul anului 2021 Societatea nu a casat imobilizari necorporale.

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

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

14. INVESTIŢII IMOBILIARE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Valoare neta	458.477	487.280

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold initial	**487.280**	**413.550**
Achiziţii/ Reclasificari investitii imobiliare	-	-
Iesiri/Reclasificari in active detinute in vederea vanzarii	-	-
Modificari ale valorii juste	(28.803)	73.730
Sold final la 31 decembrie	**458.477**	**487.280**

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

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

Valoarea veniturilor din inchirieri la 31 decembrie 2021 a fost de 308.994 lei, respectiv de 294.437 lei la 31 decembrie 2020. Proprietatile comerciale detinute de societate sunt inchiriate in principal unor societati industriale (producatoare de mase plastice respectiv piese metalice) societati care nu au fost afectate semnificativ de pandemia COVID-19. Chiria lunara a fost facturata conform contractelor in vigoare si nu au fost solicitari de amanare a platii chiriei.

Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare la 31 decembrie 2021, respectiv la 31 decembrie 2020.

Evaluarea la valoarea justă a investiţiilor imobiliare a fost efectuată de un evaluator imobiliar extern, independent, membru al Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute și experiență in evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Măsurarea valorii juste a investiției imobiliare a fost facuta utilizand metoda capitalizarii veniturilor.

La 31 decembrie 2021, evaluatorul a avut în vedere impactul potențial al COVID-19 prin modificarea ipotezelor anului precedent după cum urmează:

- chirii mai mici decat valorile existente in piata - scăzute cu 1% - 5%;
- niveluri mai scăzute ale ratelor de ocupare - scăzute cu 5%;
- tinand cont de conditiile locale specifice si de valoarea de piata a chiriilor la proprietati imobiliare comparabile precum si de riscurile aferente unei asemenea activitati s-a considerat o rata de actualizare de 12%, în ciuda perspectivelor inflației mai mici, pentru a reflecta o incertitudine mai mare asupra fluxurilor de numerar.

15. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Sold initial la 1 ianuarie	**345.510**	**387.207**
Achizitii/reclasificari	-	-
Vanzari	-	-
Modificari ale valorii juste	38.397	(41.697)
Sold final la 31 decembrie	**383.907**	**345.510**

La 31 decembrie 2021 societatea detine in vederea vanzarii active identificate astfel:

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

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

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

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 și experiență in evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile a activelor detinute in vederea vanzarii la valoarea justa. Metoda folosita de evaluator in determinarea valorii juste a fost: metoda valorii de piata. Evaluatorul a avut în vedere impactul potențial al epidemiei COVID-19.

16. STOCURI

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Materii prime şi materiale	1.593.806	1.124.321
Producţia în curs de execuţie	795.627	321.686
Semifabricate	60.274	68.252
Produse finite	11.569.633	14.639.195
Mărfuri	6.165.974	5.950.279
Stocuri la valoare netă	**20.185.315**	**22.103.732**

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.

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

- global - functie de vechime si dinamica;
- individual - pe baza constatărilor comisiilor de inventariere.

La 31 decembrie 2021 valoarea ajustarilor pentru depreciere a stocurilor este de 683.942 lei (31 decembrie 2020 de 830.602 lei.

17. CREANŢE COMERCIALE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creanţe comerciale – stadiile 1 si 2	4.571.506	5.289.099
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale – stadiile 1 si 2	(265.273)	(573.748)
Creante nete – stadiile 1 si 2	**4.306.233**	**4.715.351**
Creanţe comerciale – stadiul 3	3.519.348	7.588.676
Ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale – stadiul 3	(3.501.709)	(6.645.799)
Creante nete – stadiul 3	**17.639**	**942.877**
Creanţe comerciale nete, total	**4.323.872**	**5.658.228**

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

La 31 decembrie 2021, creanţele comerciale nete in suma de 4.323.872 lei (31 decembrie 2020: 5.658.228 lei) sunt considerate in totalitate performante.

La 31 decembrie 2021, Societatea are primite de la clienți bilete la ordin și cecuri în suma de 452.300 lei (31 decembrie 2020 in suma de 283.655 lei) conform clauzelor contractuale. Valoarea creantelor acoperite de bilete la ordin si cecuri se inregistreaza extrabilantier.

La 31 decembrie 2021 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanţelor comerciale în sumă totală de 3.766.982 lei (31 decembrie 2020: 7.219.547 lei). Deprecierile s-au recunoscut pe baza aplicarii modelului de pierderi datorate creditarii (Expected Credit Loss) conform IFRS 9.

Evaluare individuala:

Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a creantelor comerciale, pe baza de depasire scadenta si a statutului de litigiu. Pentru creantele cu scadență depasita peste 180 de zile si pentru cele aflate in litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

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

	Depreciere 31 decembrie 2021	Valoare brută 31 decembrie 2021	Depreciere 31 decembrie 2020	Valoare brută 31 decembrie 2020
Restante de peste 180 zile	3.501.709	3.519.348	6.645.799	7.588.676

Evaluare colectiva:

	Depreciere 31 decembrie 2021	Valoare brută 31 decembrie 2021	Depreciere 31 decembrie 2020	Valoare brută 31 decembrie 2020
Nerestante	50.341	3.604.912	61.445	2.974.181
Restante între 0 şi 30 de zile	48.376	397.474	33.614	669.750
Restante între 31 şi 60 de zile	17.641	124.824	67.977	660.220
Restante între 61 şi 90 de zile	77.082	287.191	73.762	477.011
Restante de peste 90 de zile	71.833	157.106	336.949	507.937
	265.273	**4.571.506**	**573.748**	**5.289.099**

18. ALTE CREANŢE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Debitori diverşi	168.880	145.623
Alte creante (dobanzi bancare, contributii si TVA)	258.983	110.327
Impozit de recuperat	-	282.137
Ajustare pentru alte creante – debitori diversi	(132.995)	(132.995)
Total	**294.868**	**405.092**

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

Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a debitorilor diversi pe baza de depasire scadenta si a statutului de litigiu. Pentru creantele cu scadență depasita peste 180 de zile si aflate in litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanţe – debitori diverşi, Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverşi în suma de 132.995 lei.

	Depreciere 31 decembrie 2021	Valoare brută 31 decembrie 2021	Depreciere 31 decembrie 2020	Valoare brută 31 decembrie 2020
Restante de peste 180 zile	132.995	132.995	132.995	132.995

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

(i) Numerar, conturi curente si echivalente de numerar

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Numerar	13.991	13.024
Conturi curente	12.815.226	2.232.038
Depozite bancare cu maturitate pana la 3 luni	-	5.000.000
Pierderea de credit asteptata	-	(2.767)
Numerar și conturi curente – valoare brută	**12.829.217**	**7.242.295**

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

(ii) Depozite plasate la banci

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Depozite bancare cu maturitate mai mare de 3 luni	5.000.000	-
Dobanda atasata	24.355	
Pierderea de credit așteptată	(4.032)	-
Total depozite plasate la banci	**5.020.323**	**-**

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

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

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active financiare – Unitati de fond	266.635	261.851
Titluri de participare si ajustare de valoare justa titluri de participare Transport Ceahlau SRL	-	-
Total	**266.635**	**261.851**

Societatea deține la 31 decembrie 2021 investiții in unitati de fond, la valoare justa, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	13.591	266.635

In anul 2021, unitatile de fond detinute la BT Asset Management evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au înregistrat o crestere (modificarea valorii juste fiind în sensul cresterii) de 4.784 lei.

Titlurile de participare Transport Ceahlau SRL sunt ajustate integral.

20. CAPITAL ȘI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis şi vărsat la 31 decembrie 2021	**23.990.846 lei**
Numărul acţiunilor subscrise şi vărsate la 31 decembrie 2021	**239.908.460 acţiuni**
Valoarea nominală a unei acţiuni	0,10 lei
Caracteristicile acţiunilor emise, subscrise şi vărsate	Ordinare, nominative, dematerializate

Valorile mobiliare ale Societăţii (acţiunile) sunt înscrise şi tranzacţionate la categoria categoria Standard, a Bursei de Valori Bucureşti. Toate acţiunile au acelaşi drept de vot. La 31 decembrie 2021 capitalul social al Societăţii nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 31 decembrie 2021 este de 23.990.846 lei.

Structura acţionariatului Societăţii este:

31 DECEMBRIE 2020	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**

20. CAPITAL ŞI REZERVE (continuare)

a. Capital social (continuare)

31 DECEMBRIE 2021	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**

b. Rezerve

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	9.197.460	8.922.092
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama rezervelor	(1.525.871)	(1.481.812)
TOTAL	**7.671.589**	**7.440.280**

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare brut	3.967.513	3.967.513
Impozit pe profit amanat aferent rezervelor din reevaluare realizate si neimpozitate	(634.802)	(634.802)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare net	6.969.201	6.683.395
Rezultat reportat reprezentand profit nereparizat / (pierdere neacoperita)	(618.479)	(2.338.925)
Alte rezerve repartizate din profit, neimpozabile	5.059.940	5.059.940
Alte rezerve impozabile	827.622	927.622
TOTAL	**15.570.995**	**13.564.744**

„Alte rezerve repartizate din profit, neimpozabile" – reprezinta repartizare la alte rezerve a profitului net aferent anilor 2013, 2014, 2015 si 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 2021 este de 2.890.897 lei (31 decembrie 2020: 2.804.874 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

d. Dividende

In anul 2021 nu au fost repartizate sau distribuite dividende.

20. CAPITAL ŞI REZERVE (continuare)

e. Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe acţiune este calculat prin împărţirea profitului net atribuibil acţionarilor societăţii la 31 decembrie 2021 în valoarea de 1.720.446 lei (31 decembrie 2020: (2.338.925) lei) la numărul acţiunilor ordinare aflate în circulaţie de 239.908.460 acţiuni (31 decembrie 2020: 239.908.460 acţiuni).

Profitul atribuibil acţionarilor ordinari	**31 decembrie 2021**	**31 decembrie 2020**
Profitul (Pierderea) perioadei	1.720.446	(2.338.925)
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe actiune	0.0072	(0,0097)

21. ÎMPRUMUTURI

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

	31 decembrie 2021	**31 decembrie 2020**
Imprumuturi bancare pe termen lung	421.177	706.983
Imprumuturi bancare pe termen scurt (pana la 1 an)	297.307	292.548
Total imprumuturi bancare	**718.484**	**999.531**

Tabelele de mai jos prezintă informații detaliate cu privire la împrumuturile contractate de Societate la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020:

31 decembrie 2021

Tipul creditului	**Soldul imprumutului (Lei)**	**Valuta contului**	**Rata anuală a dobânzii (%)**	**Maturitatea finală a imprumutului**
Investitii	718.484	EUR	EURIBOR 6 luni +2,5%	20/05/2024
Total	**718.484**			

31 decembrie 2020

Tipul creditului	**Soldul imprumutului (Lei)**	**Valuta contului**	**Rata anuală a dobânzii (%)**	**Maturitatea finală a imprumutului**
Investitii	999.531	EUR	EURIBOR 6 luni +2,5%	20/05/2024
Facilitate de credit	-	EUR	EURIBOR la 3 luni + 1,85% pe an	28/02/2021
Total	**999.531**			

La 31 decembrie 2021 Societatea are in derulare un credit de investitii in valoare de 420.000 euro pe o perioada de 14 ani in vederea achizitiei unui echipament de taiat cu laser. Creditul de investitii este garantat cu ipoteca mobiliara asupra bunului mai sus mentionat.

La 31 decembrie 2020 Societatea avea un imprumut acordat de Banca Comerciala Romana S.A utilizat pentru finantarea activitatatii curente in valoare de 200.000 euro.

22. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii brute din contracte de leasing		
Datorii decurgand din contracte de leasing (peste 5 ani)	565.479	224.574
Datorii decurgand din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	1.176.553	497.740
Datorii decurgand din contracte de leasing (până la 1 an)	428.144	253.383
Total datorii brute	**2.170.175**	**975.697**
Datorii din contracte de leasing		
Datorii decurgand din contracte de leasing (peste 5 ani)	533.051	209.129
Datorii decurgand din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	1.066.780	446.465
Datorii decurgand din contracte de leasing (până la 1 an)	381.856	227.418
Total	**1.981.687**	**883.012**

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

23. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Retururi si alte provizioane	Beneficii Angajati - pensii	Total
Sold la 31 decembrie 2020	**713.123**	**230.518**	**943.641**
Provizioane constituite în cursul perioadei	1.120.081	-	
Provizioane reversate în cursul perioadei	1.021.542	87.815	1.109.357
Sold la 31 decembrie 2021	**811.662**	**142.703**	**954.364**
Pe termen lung	-	142.703	142.703
Curente	811.662	-	811.662

	Retururi si alte provizioane	Beneficii Angajati - pensii	Total
Sold la 31 decembrie 2019	**600.169**	**274.847**	**875.016**
Provizioane constituite în cursul perioadei	222.908	-	222.908
Provizioane reversate în cursul perioadei	109.954	44.329	154.283
Sold la 31 decembrie 2020	**713.123**	**230.518**	**943.641**
Pe termen lung	-	230.518	230.518
Curente	713.123	-	713.123

23. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI (continuare)

Garantii

Provizioanele pentru garantii in suma de 80.895 lei (76.872 lei la 31 decembrie 2020) s-au constituit tinand cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru masinile agricole aflate in perioada de garantie de 2 ani.

Beneficii angajaţi – provizion pensii

Provizioanele în sumă de 142.703 lei (230.518 lei la 31 decembrie 2020) sunt constituite pentru beneficiile acordate angajaților la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea ca urmare unor prevederi din contractul colectiv de munca.

Alte provizioane

Alte provizioane existente în sold la 31 decembrie 2021 reprezintă provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 13.715 lei (57.730 lei la 31 decembrie 2020), pentru drepturi de autor brevete in suma de 16.245 lei (16.245 lei la 31 decembrie 2020), provizioane pentru bonusurile membrilor Consiliului de Administratie si directorilor executive in suma de 295.977 lei (0 lei la 31 decembrie 2020), pentru comisioanele echipe de vanzari in suma de 342.995 lei (41.485 lei la 31 decembrie 2020) si pentru fondul de premiere de 75.547 lei (0 lei la 31 decembrie 2020).

24. DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Furnizori interni si externi	5.480.155	1.378.161
Datorii comisioane distribuitori	171.955	472.424
Furnizori de investitii	187.208	-
Furnizori – facturi nesosite	(45.114)	233.349
Total	**5.794.206**	**2.083.934**

25. ALTE DATORII

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Salarii si contributii sociale aferente	415.796	453.413
Dividende de platit	311.795	311.899
Avansuri incasate	244.912	45.161
Alte datorii (TVA plata si garantii)	596.860	293.878
Total	**1.569.364**	**1.104.351**

Dividendele de plata neridicate în termen de 3 ani de la data declararii se prescriu conform legii, cu exceptia sumelor poprite de autoritatile fiscale.

In anul 2021 nu au fost repartizate sau distribuite dividende si nu au fost inregistrate venituri din prescriere dividende.

26. INFORMAŢII PRIVIND FLUXURILOR DE TREZORERIE

Metoda utilizata in prezentarea Situatiei Fluxurilor de Trezorerie este metoda directa.

Situatia Fluxului de trezorerie prezinta fluxurile de numerar şi echivalente de numerar clasificate pe activitati de exploatare, de investitii şi de finantare, evidentiind astfel modul in care Societatea genereaza şi utilizeaza numerarul şi echivalentele de numerar.

In contextul intocmirii Situatiei Fluxurilor de Trezorerie:

- fluxurile de trezorerie sunt incasarile şi platile de numerar şi echivalente de numerar;
- numerarul cuprinde disponibilitatile baneşti din banci şi casierie;
- echivalentele de numerar cuprind depozitele constituite la banci, CEC-uri şi bilete la ordin depuse la banci spre incasare.

Fluxurile de trezorerie provenite din tranzactiile efectuate in valuta sunt inregistrate in moneda functionala prin aplicarea asupra valorii in valuta a cursului de schimb valutar dintre moneda functionala (leu) şi valuta de la data producerii fluxului de trezorerie (data efectuarii platilor şi incasarilor).

Câştigurile şi pierderile care provin din variatia cursurilor de schimb valutar nu sunt fluxuri de trezorerie. Totuşi, efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului şi echivalentelor de numerar detinute sau datorate in valuta este raportat in situatia fluxurilor de trezorerie, dar separat de fluxurile de trezorerie provenite din exploatare, investitii şi finantare, in scopul de a reconcilia numerarul şi echivalentele de numerar la inceputul şi la sfârşitul perioadei de raportare.

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

Astfel, in anul 2021:

- incasarile de la clienti si debitori diversi au fost in valoare de 47.747.971 lei;
- platile catre furnizori şi angajati si creditori diversi au fost in valoare de 29.584.969 lei;
- platile de taxe si impozite catre Bugetul Statului au fost in valoare de 6.986.633 lei.

Activitatea de exploatare a generat in anul 2021 un excedent de numerar de 11.366.694 lei.

Platile pentru achizitionarea de imobilizari corporale şi necorporale au fost in valoare de 128.335 lei.

Incasarile din dobanzi aferente depozitelor plasate la banci au fost in valoare de 74.524 lei.

Modificarea depozitelor la banci cu maturitate mai mica de 3 luni in depozite cu maturitate mai mare de 3 luni in valoare de 5.000.000 lei.

Activitatea de investitii a generat in anul 2021 un deficit de numerar in valoare de 5.053.811 lei.

In cadrul activitatii de finantare s-a platit suma de 104 lei, reprezentând dividende cuvenite actionarilor.

Societatea a rambursat ratele aferente anului 2021 pentru creditul de investitii si a achitat datoriile aferente contractelor de leasing.

Activitatea de finantare a generat in anul 2021 un deficit de numerar in valoare de 715.114 lei.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar inregistrat la 31.12.2021 este de 12.829.217 lei. Impactul pe care pandemia de COVID-19 l-a avut asupra activitatii societatii in perioada raportata nu a fost de natura sa influenteze semnificativ performanta financiara a societatii, aceasta fiind capabila sa isi onoreze la timp toate angajamentele fata de actionari si obligatiilor fata de terti. Conducerea continua sa aiba așteptarea rezonabila ca Societatea dispune de suficiente resurse financiare proprii pentru a fi asigurata stabilitatea financiara.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

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

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

Conducerea societatii are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al pandemiei Covid-19 asupra performantei financiare si luarea de masuri adecvate de reducere a 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 contrapartida se bazeaza pe factori de succes interni si externi Societății.

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

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

Societatea 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. In acest sens, au fost luate masuri de verificarea bonitatii clientilor si expunerii Societatii la riscul de credit, precum si de negociarea parteneriatelor cu finantatori de tip IFN.

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

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

i) Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creante comerciale brute	8.090.854	12.877.775
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(3.766.982)	(7.219.546)
Creanţe comerciale nete	4.323.872	5.658.228
Alte creante	319.223	405.092
Titluri de plasament	5.266.635	261.851
Numerar, conturi curente si depozite plasate la banci	12.825.185	7.242.295
	22.734.915	**13.567.467**

Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 14 de distribuitori repartizaţi pe întreg teritoriul ţării, cei mai importanţi fiind localizaţi în zonele preponderent agricole.

Pe piaţa externă volumul de vânzări a fost realizat în proporţie de 1% din cifra de afaceri. Pe această piaţă se menţine legătura cu clienţii tradiţionali care cunosc şi promovează produsele societăţii. Riscul de credit, incluzând şi riscul de ţară în care clientul îşi desfaşoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci cand se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit, respectiv încasări în avans de la clienti, inainte de livrarea bunurilor. Acestea sunt prezentate in situatiile financiare ca si Alte datorii, avansuri incasate

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

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

Pentru a preintampina impactul pandemiei COVID-19 asupra bonității clientilor si a limita expunerea la clientii care ar putea fi grav afectati Societatea monitorizeaza atent si evalueaza periodic (cu o frecventa mai mare) starea financiara a acestora.

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

La 31 decembrie 2021 valorile contabile nete ale numerarului si echivalentelor de numerar, furnizorilor si clientilor, angajamentelor si datoriilor pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorita scadentelor pe termen scurt.

ii) Riscul de lichiditate

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

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

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

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

ii) Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadențele contractuale ale activelor si datoriilor financiare sunt următoarele:

În LEI	Valoare contabilă	Valoare neactualizata	Sub 1 luna	Între 1 şi 3 luni	Între 3 şi 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2021							
Active financiare							
Numerar şi conturi curente	12.829.217	12.829.217	12.829.217	-	-	-	-
Depozite plasate la banci cu maturitatea originara mai mica de 3 luni	-	-	-	-	-	-	-
Depozite plasate la banci cu maturitatea originara mai mare de 3 luni	5.020.323	5.041.951	3.023.867	-	2.018.084	-	-
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	266.635	266.635	-	-	-	-	266.635
Creante comerciale	4.323.872	4.323.872	3.903.667	317.293	102.912	-	-
Alte creante	294.868	294.868	294.868	-	-	-	-
Total active financiare	**22.734.914**	**22.756.542**	**20.051.619**	**317.293**	**2.120.996**	**-**	**266.635**
Datorii financiare							
Împrumuturi	718.484	740.619	26.301	52.302	233.197	428.819	-
Alte datorii	1.569.364	1.569.364	1.546.002	-	-	23.362	-
Datorii comerciale si alte datorii	5.794.206	5.794.206	793.063	5.001.143	-	-	-
Datorii din contractele de leasing	1.981.687	2.170.175	55.410	69.346	303.387	1.742.031	-
Total datorii financiare	**10.063.741**	**10.274.364**	**2.420.776**	**5.122.791**	**536.585**	**2.194.212**	**-**

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

ii) Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate (continuare)

În LEI	Valoare contabilă	Valoare actualizata	Sub 1 luna	Între 1 şi 3 luni	Între 3 şi 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2020							
Active financiare							
Numerar şi conturi curente	2.245.054	2.245.054	2.245.054	-	-	-	-
Depozite plasate la banci cu maturitatea originara mai mica de 3 luni	4.997.241	5.023.944	2.009.748	3.014.196	-	-	-
Depozite plasate la banci cu maturitatea originara mai mare de 3 luni	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	261.851	261.851	261.851	-	-	-	-
Crente comerciale	5.658.228	5.658.228	3.331.379	910.794	1.416.055	-	-
Alte active	405.092	405.092	405.092	-	-	-	-
Total active financiare	**13.162.374**	**13.189.077**	**7.848.032**	**3.924.990**	**1.416.055**	**-**	**-**
Datorii financiare							
Împrumuturi	999.531	1.043.095	26.512	52.669	235.075	728.839	-
Alte datorii	1.104.351	1.104.351	1.083.309	-	-	21.043	-
Datorii comerciale	2.083.934	2.083.934	1.525.164	558.770	-	-	-
Datorii din contractele de leasing	883.012	975.697	28.146	45.862	179.374	722.314	-
Total datorii financiare	**5.070.828**	**5.207.077**	**2.663.131**	**657.301**	**414.449**	**1.472.196**	**-**

27. 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, disponibilitatile şi împrumuturile sale care sunt denominate în alte monede decât moneda funcţională a Societăţii, totuşi moneda în care se realizează cele mai multe tranzacţii este RON.

Expunerea la riscul valutar

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR. Diferentele rezultate sunt incluse in Situația rezultatului global si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei. Societatea detine la 31 decembrie 2021 numerar, creante comerciale și datorii comerciale in valuta, restul activelor financiare si datoriilor financiare sunt denominate in lei.

Riscul de dobanda

Societatea este expusă riscului de rată a dobânzii. 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 2021 și 31 decembrie 2020, 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

31 decembrie 2021	**EUR (1EUR = 4,9481)**	**RON 1 RON**	**TOTAL**
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	3.063.633	9.765.584	12.829.217
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	5.266.635	5.266.635
Creante comerciale si alte creante	12.454	4.347.303	4.618.740
Total active financiare	**3.076.087**	**19.379.522**	**22.714.592**

31 decembrie 2021	**EUR (1EUR = 4,9481)**	**RON**	**1 RON TOTAL**
Imprumuturi bancare	(718.484)	-	(718.484)
Imprumuturi leasing	(1.981.687)	-	(1.981.687)
Datorii comerciale si alte datorii	(4.852.493)	(2.511.077)	(7.363.570)
Total datorii financiare	**(7.552.664)**	**(2.511.077)**	**(10.063.741)**

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

iii) Riscul de piață (continuare)

Analiza de senzitivitate (continuare)

31 decembrie 2020	EUR (1EUR = 4,8694)	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	10.257	7.232.038	7.242.295
Titluri de plasament	-	261.851	261.851
Creante comerciale si alte creante	2.205	6.061.116	6.063.321
Total active financiare	**12.462**	**13.555.005**	**13.567.467**

31 decembrie 2020	EUR (1EUR = 4,8698)	RON	1 RON TOTAL
Imprumuturi bancare	(999.531)	-	(999.531)
Imprumuturi leasing	(883.012)	-	(883.012)
Datorii comerciale si alte datorii	(820.384)	(2.367.900)	(3.188.284)
Total datorii financiare	**(2.702.928)**	**(2.367.900)**	**(5.070.828)**

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

Impactul asupra profitului Societăţii a unei modificări de ± 5% a cursului de schimb RON/EUR, la 31 decembrie 2021, toate celelalte variabile rămânând constante, este de ±231.219 lei (31 decembrie 2020: de ±134.523 lei).

iv) Gestionarea capitalului

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

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii financiare	**10.063.741**	**5.070.828**
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	12.825.185	7.242.295
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	5.266.635	261.851
Datorii financiare nete	**8.028.079**	**(2.433.318)**
Capitaluri proprii	**50.038.305**	**47.800.744**
Indicatorul datoriei nete	**(0.16)**	**(0.05)**

Conducerea Societatii nu estimeaza dificultati in onorarea angajamentelor fata de actionari si a obligatiilor fata de terti, disponibilul de lichiditati prezente si viitoare fiind in linie cu limitele impuse de reglementari si suficient pentru a acoperi platile din perioada urmatoare.

28. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(a) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare şi armonizare cu legislaţia europeană. Totuşi, încă există interpretări diferite ale legislaţiei fiscale. În anumite situaţii, autorităţile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite şi taxe suplimentare şi a dobânzilor 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 2021 Societatea are emisa o scrisoare de garantie aferenta furnizorului principal de marfuri, CNHI International, astfel:

Banca	Beneficiar	Valoare	Valuta	Data emiterii	Data scadentei
Banca Transilvania	CNHI International SA	300.000	euro	15.07.2021	19.04.2024

(c) Asigurări încheiate

La 31 decembrie 2021 Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru imobilizări corporale.

(d) Actiuni in instanta

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

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

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

(e) Program de conformare calitate - mediu

Societatea are implementat Sistemul de Management Integrat „Calitate-Mediu" certificat de către auditorul extern TÜV THÜRINGEN pentru ISO 9001: 2015 şi ISO 14001: 2015. Certificatul este pentru aplicarea cerintelor corespunzatoare standardelor de referinta a fost demonstrata si este atestata, conform procedurilor de certificare.

29. 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 actionar semnificativ la Mecanica Ceahlau SA, detinand 20,2068 % din totalul actiunilor.

Detalii despre alte părti 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 Ceahlau 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.

29. PĂRŢI AFILIATE (continuare)

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 31 decembrie 2021 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
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 miscărilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2021, este următoarea:

			Procentul de participare	
	Data achiziţiei	Data vanzarii	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28%	24,28%

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

Pe parcursul anului 2021 Societatea nu a avut tranzactii cu Transport Ceahlau SRL.

Situatia creantelor si datoriilor cu Transport Ceahlau este urmatoarea:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Alte creante	113.817	113.817
Ajustare pentru alte creante	(113.817)	(113.817)
Alte creante nete	-	-
Datorii comerciale	4.951	4.951

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

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

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
EVER IMO SA (fosta TESATORIILE REUNITE SA)		
Datorii din contracte de leasing	708.668	-
Datorii comerciale	147.912	-
Alte datorii	6.798	-
Garantie acordata	(20.430)	-

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

29. PĂRŢI AFILIATE (continuare)

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate (continuare)

În LEI	**2021**	**2020**
EVER IMO SA (fosta TESATORIILE REUNITE SA)		
Cheltuieli cu dobanda aferenta contractelor de leasing	2.271	-
Alte cheltuieli operationale	11.474	-
Amortizarea aferenta contractelor de leasing	11.948	-

Tranzacţii cu personalul cheie de conducere

Personalul cheie de conducere este reprezentat de:

- Dl Sorin Molesag – Director General
- D-na Oana Chirilia – Director Economic - perioada 01.01 - 30.04.2021
- D-na Gabriela Pepene – Director Economic - perioada 01.05 - 31.12.2021
- Dl Ioan Moraru – Director de Vanzari

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 2021.

Beneficii ale personalului cheie de conducere

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

a) Drepturi salariale acordate

	31 decembrie 2021	**31 decembrie 2020**
Conducerea executiva	757.455	788.028
Membri Consiliul de Administratie	504.830	496.432
Total	**1.262.285**	**1.284.460**

b) Soldul aferent

	31 decembrie 2021	**31 decembrie 2020**
Conducerea executiva	35.517	65.241
Membri Consiliu de Administratie	-	-
Total	**35.517**	**65.241**

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANŢULUI

Conflictul militar ruso-ucrainian

În data de 24 februarie 2022, Rusia a început operațiunile militare împotriva Ucrainei. Aceasta a fost precedată de o comasare a trupelor la granița cu Ucraina și de recunoașterea diplomatică de către Rusia, în 21 februarie 2022, a Republicii Populare Donețk și a Republicii Populare Lugansk.

Societatea nu are expuneri directe sau indirecte în relatie cu Ucraina sau Rusia. Conducerea Societății a analizat, pe baza datelor existente, posibilele evoluții ale mediului economic intern și internațional ca urmare a acestui eveniment. În această etapă, Conducerea Societății nu poate estima în mod fiabil impactul, dar, având în vedere lipsa de expunere în zona de conflict, nu îl estimează ca fiind semnificativ.

Societatea monitorizează atent evoluția acestui conflict, impactul acestuia și a măsurilor luate la nivel internațional asupra mediului economic intern.

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 15 Martie 2022 şi au fost semnate în numele acestuia de catre:

MOLESAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

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

DECLARAŢIE

In conformitate cu prevederile Legii 24/2017 si a Regulamentului 5/2018 al ASF, subsemnaţii Sorin Ion Molesag - director general şi Gabriela Pepene - director financiar, responsabil cu intocmirea Situatiilor financiare la data de 31 decembrie 2021, declaram urmatoarele:

- Situaţiile financiare la 31 decembrie 2021 au fost intocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară („IFRS") adoptate de Uniunea Europeana, in conformitate cu cerintele normelor de contabilitate din Romania reglementate prin Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata si actualizata, ale Ordinului 2844 din 2016 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara;
- Situaţiile financiare la 31 decembrie 2021 oferă o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere, societatea îşi desfăşoară activitatea în condiţii de continuitate;
- Raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si performantelor societatii, precum si o descriere a principalelor riscuri şi incertitudini specifice activităţii desfăşurate;
- Nu avem cunostinta, la data prezentei declaratii, despre alte informatii, evenimente, imprejurari care sa altereze in mod semnificativ declaratiile de mai sus.

Prezenta declaratie a fost data astazi 15 martie 2022 la sediul emitentului Mecanica Ceahlau SA.

DIRECTOR GENERAL,	DIRECTOR FINANCIAR,
Sorin Ion Molesag	Gabriela Pepene

Deloitte Audit S.R.L.
Clădirea The Mark Tower,
Calea Griviței nr. 82-98,
Sector 1, 010735
București, România

Tel: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Mecanica Ceahlau S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Societății Mecanica Ceahlau S.A. („Societatea"), cu sediul social în Piatra Neamț, strada Dumbravei, nr. 6, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 2045262, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2021 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

   - Activ net / Total capitaluri proprii: 50.038.305 Lei
   - Profitul net al exercițiului financiar: 1.720.446 Lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 („Legea''). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte aspecte

5. Situațiile financiare ale Societății Mecanica Ceahlau S.A. pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2020 au fost auditate de un alt auditor care a emis o opinie nemodificată asupra respectivelor situații în data de 15 martie 2021.

Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, în cadrul căreia fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunțită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited și a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte.

Aspecte cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
Recunoașterea veniturilor	
Veniturile generate în principal din vânzarea produselor finite și a mărfurilor comercializate, inclusiv echipamente pentru industria agricolă reprezintă activitatea de bază a Societății. Recunoașterea veniturilor rezultate din vânzarea produselor finite și mărfurilor depind de evaluarea adecvată a cuantumului contraprestației contractuale, inclusiv eventuale comisioane sau reduceri acordate în unele tranzacții de vânzare efectuate conform prevederilor contractuale și înregistrarea acestora în perioada la care se referă, corespunzător clauzelor comerciale prevăzute în contractele cu clienții. Considerăm că recunoașterea veniturilor este o arie de audit semnificativă, întrucât conducerea Societății poate contabiliza în mod incorect veniturile din vânzarea produselor finite și mărfurilor datorită naturii tranzacțiilor de vânzare și a clauzelor contractuale privind modalitățile și data la care are loc transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor vândute. În plus, veniturile reprezintă unul dintre cei mai importanți indicatori cheie de performanță ai Societății și planurile de recompensare ale Conducerii sunt bazate pe atingerea unor obiective legate de venituri. Prezentările Societății cu privire la venituri sunt incluse în Notele 3k și 5 la situațiile financiare.	Procedurile noastre de audit efectuate pentru a aborda riscul de denaturare semnificativă a recunoașterii veniturilor au inclus următoarele: • Am evaluat politicile contabile ale Societății cu privire la recunoașterea veniturilor; • Am evaluat elaborarea și implementarea controalelor interne cheie existente cu privire la tranzacțiile de vânzare a produselor finite și a mărfurilor; • Am confirmat veniturile cu cei mai importanți clienți selectați pe baza unui eșantion aleatoriu la 31 decembrie 2021 pentru a evalua completitudinea tranzacțiilor realizate de Societate cu aceștia. • Am selectat un eșantion aleatoriu de venituri, pe care le-am comparat cu documentele justificative relevante pentru a asigura acuratețea și completitudinea veniturilor înregistrate, validând si perioada financiara în care acestea trebuiau înregistrate în funcție de data la care s-a realizat transferul riscurilor și beneficiilor asupra produselor finite sau a mărfurilor vândute de la Societate în calitate de vânzător, către client în calitate de cumpărător. • Am analizat veniturile comparând perioada curentă cu cea anterioară pentru: vânzări, volume de produse, volume pe clienți și marja. • Am analizat comisioanele acordate clienților urmare a prevederilor contractuale dintre Societate și aceștia, precum și modul de înregistrare a acestora în contabilitate și prezentarea lor in situațiile financiare; • Am analizat retururile ulterioare aferente vânzărilor din 2021 până la data aprobării situațiilor financiare atașate de către managementul Societății și am analizat dacă acestea au fost corect reflectate în evidențele contabile și situațiile financiare.

Alte informații

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

   Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

   În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

   În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

În ceea ce privește Raportul de remunerare, l-am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. nr. 107.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor și în Raportul de remunerare pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;

b) Raportul administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

c) Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea nr. 24/2017, art. nr. 107.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor și în Raportul de remunerare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

9. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinam că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 26 aprilie 2021 să auditǎm situațiile financiare ale Mecanica Ceahlau S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.

- Nu au fost furnizate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Claudiu Ghiurluc.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică („ESEF")

16. Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei aplicabil situațiilor financiare incluse în raportul financiar anual al Mecanica Ceahlau S.A. („**Societatea**") astfel cum sunt prezentate în fișierele digitale "Mecanica Ceahlau SA - 20211231.xhtml" care includ prezentul raport de audit („**Fișierele Digitale**").

(I) Responsabilitatea conducerii și a persoanelor însărcinate cu guvernanța pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF. Această responsabilitate presupune:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;

Deloitte.

- asigurarea conformității dintre Fișierele Digitale și situațiile financiare care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

Persoanele însărcinate cu guvernanța sunt responsabile cu supravegherea întocmirii Fișierelor Digitale în conformitate cu ESEF.

(II) Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierelor Digitale

Avem responsabilitatea de a exprima o concluzie cu privire la măsura în care situațiile financiare incluse în raportul financiar anual sunt în conformitate cu cerințele ESEF, în toate aspectele semnificative, în baza probelor obținute. Misiunea noastră de asigurare rezonabilă a fost efectuată în conformitate cu Standardul internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit), Alte misiuni de asigurare decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea cu ESEF. Natura, plasarea în timp și amploarea procedurilor selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv de evaluarea riscului de abateri semnificative de la cerințele ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabilă presupune:

- obținerea unei înțelegeri a procesului Societății de pregătire a Fișierelor Digitale in conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;

- reconcilierea Fișierelor Digitale cu situațiile financiare auditate ale Societății care vor fi depuse în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare;

- evaluarea dacă situațiile financiare incluse în raportul anual au fost întocmite într-un format XHTML valabil.

Considerăm că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

În opinia noastră, situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 incluse în raportul financiar anual în Fișierele Digitale respectă, în toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezenta sectiune nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 este inclusă în secțiunea „*Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale*" de mai sus.

Claudiu Ghiurluc, Partener de Audit

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3113

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
15 Martie 2022