Raportul de activitate al Consiliului de administraţie 2024

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	2024
Data raportului:	7 martie 2025
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:	RO2045262
Număr în Registrul Comerţului:	J1991000008271
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.

Echipamentele şi utilajele fabricate şi comercializate de Mecanica Ceahlău asigură într-o proporţie foarte mare întreaga gamă de lucrări agricole, începând cu pregătirea solului, însămânţarea şi terminând cu întreţinerea culturilor: pluguri reversibile, scarificatoare, cultivatoare, grape cu discuri şi grape cu discuri independente, combinatoare, semănători pentru plante prăşitoare cu patină sau dublu disc, semănători pentru păioase cu patină sau dublu disc, prăşitori, maşini de împrăştiat îngrăşăminte solide, echipamente de erbicidat tractate şi purtate, atomizoare, greble, cositori şi maşini de balotat.

De asemenea, în anul 2024, a fost continuată distribuţia de tractoare agricole marca STEYR în România (menţinând astfel parteneriatul cu compania CNH Industrial din Austria), a încărcătoarelor frontale Stohl din Germania, a remorcilor agricole Romsan din Turcia şi a maşinilor de erbicidat marca PROJET produse de grupul Bargam din Italia.

Au fost menţinute de asemenea în portofoliul de produse al companiei maşinile de balotat (baloţi rotunzi şi paralelipipedici), greblele, cositorile şi maşinile de înfoliat produse în colaborare cu compania Kayhan Ertugrul, respectiv a maşinilor pentru erbicidat cu capacităţi cuprinse între 400 şi 3.500 litri produse de firma Badilli, ambele fiind companii din Turcia.

O parte din componentele necesare pentru realizarea producţiei interne de maşini şi utilaje agricole au fost aprovizionate în baza parteneriatelor solide pe care Mecanica Ceahlău le-a construit de-a lungul anilor cu companiile OFAS Spa Italia (organe active), Bondioli&Pavessi Italia (reductoare şi distribuitoare hidraulice), SIME Irr Italia, Comer Industries Italia, Giampi Italia, Fiama Italia, AGROMECHATRONICA s.r.o. Slovenia, etc.

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 Bucureşti, Sectorul 1, Bulevardul Poligrafiei, Nr. 1A, Clădirea de birouri ''ANA TOWER'', Etaj 1, încadrat în clasa CAEN: „Activităţi proprii de birou pentru societate", conform hotărârii H.C.A. nr.4 din 22.11.2021.

Sediul secundar (punct de lucru) la adresa Judeţul Mureş, Localitatea Cipău, Nr.10A, conform Hotărârii CA nr.1 din 25.05.2020.

Sediul secundar (punct de lucru) la adresa Judeţul Brăila, Municipiul Brăila, Drumul Şoseaua de Centură nr.138, conform Hotărârii CA nr.3 din 22.11.2021.

Sediul secundar (punct de lucru) la adresa din Judeţul Ialomiţa, Sat Sineşti, Comuna Sineşti, Tarla 281/2/1, parcela 3, conform Hotărârii CA nr.3 din 08.09.2022.

Sediul secundar (punct de lucru) la adresa din Judeţul Dolj, Loc.Branişte, T11, P55, conform Hotărârii CA nr.3 din 11.07.2023.

Sediile secundare sunt fără obligaţii declarative şi de plată.

1.1. d) Impactul conflictului militar împotriva Ucrainei asupra poziției și performanței financiare a Societăţii

Conflictul militar ruso-ucrainian

Conducerea Societății a monitorizat continuu evoluţia acestui conflict început în data de 22 februarie 2022 şi a fost martora escaladării sale constante. O consecinţă imediată a acestuia a fost instituirea blocadei de către Federaţia Rusă a porturilor ucrainiene de la Dunăre şi Marea Neagră, cu impact major asupra liberei circulaţii a produselor şi în special al cerealelor.

De la debutul invaziei ruseşti în Ucraina, în luna februarie 2022, Europa s-a confruntat cu o explozie a preţurilor la energie, turbulenţe pe pieţele financiare, cheltuieli militare sporite şi un aflux puternic de refugiaţi, fapt care a condus la o diminuare considerabilă a ritmului de creştere economică.

Pe acest fond, coroborat cu faptul că anul 2024 a fost cel mai cald din istorie la un nivel de precipitaţii extrem de scăzut (mai ales în a doua jumătate a anului), agricultura a fost una din ramurile economice cele mai afectate, fermierii văzându-se în imposibilitatea de a îşi mai permite să investească în tractoare şi utilaje agricole noi. Astfel, scăderea puternică a cererii pentru acest gen de produse i-a pus în dificultate atât pe producătorii cât şi pe distribuitorii din întreaga Europă.

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

e). 1 Achiziţii

În anul 2024 s-au realizat, conform Programului de investiţii, lucrări de investiţii în valoare totală de 90.058 lei din surse proprii de finanţare şi leasing financiar pe următoarele capitole:

Denumire investiţie	Valoare (lei)	Surse de finanţare	Investiţii noi	Modernizări
ACTIVITATEA DE PRODUCŢIE	58.640	surse proprii	5.472	53.168
SHOWROOM-URI/SEDII SECUNDARE	31.418	surse proprii	30.495	923
TOTAL INVESTIŢII	**90.058**		**35.967**	**54.091**

În anul 2024 sunt investiţii în curs în valoare de 1.169.417 lei, cu finalitate în 2025.

e). 2 Înstrăinări

În anul 2024 au fost casate mijloace fixe.

1.1. f) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activităţii societăţii

f). 1 Elemente de evaluare generală

Societatea prezintă principalii indicatori realizaţi în anul 2024:

	2024	2023	2024 vs 2023%
Cifra de afaceri netă	22.500.734	28.752.823	78,26%
Cheltuieli privind materiale şi consumabile	(14.695.611)	(16.815.965)	87,39%
Marja Brută	7.805.122	11.936.859	65,39%
Alte venituri operationale	588.062	482.702	121.83%
Cheltuieli Operaționale	13.966.443	15.840.818	88.17%
Rezultatul Activităților Operaționale	(5.573.259)	(3.421.254)	n/a
Rezultatul Financiar Net	(796.075)	(266.691)	298,50%
Rezultatul înainte de impozitare	(6.369.334)	(3.687.945)	n/a
(Cheltuială)/Venit net cu impozitul pe profit curent şi impozitul amânat	(47.561)	(215.104)	22,11%
Rezultat net	(6.416.895)	(3.903.048)	n/a
Număr mediu salariaţi	74	91	81%

a) Profit/(pierdere)

În exercițiul financiar 2024 Societatea a înregistrat din activități operaționale un rezultat negativ în sumă de 5.573.259 lei, un rezultat financiar net negativ de 796.075 lei, rezultând o pierdere brută de 6.416.895 lei.

b) Cifra de afaceri

	2024	2023
Vânzări de bunuri	22.968.578	29.039.647
Reduceri comerciale acordate distribuitorilor	(731.236)	(521.325)
Venituri nete din vânzarea de bunuri	**22.237.342**	**28.518.322**
Venituri din vânzarea de produse reziduale	43.317	80.614
Prestări de servicii	220.075	153.887
Total cifră de afaceri netă	**22.500.734**	**28.752.823**

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

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

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

Mecanica Ceahlău, a fost la rândul său grav afectată de o serie de factori care au condus în final la o diminuare drastică a cifrei de afaceri realizată în anul 2024:

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

1. Factorii geo-politici

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

2. Factorii climatici

- Anul 2024 a fost cel mai cald an din istoria măsurătorilor meteo și primul în care a fost depășit pragul de 1,5°C la nivel global stabilit prin Acordul de la Paris din 2015. Comparativ cu recordul anterior stabilit în 2023, anul 2024 a fost cu 0,12°C mai cald.
- Deşi 2024 a început relativ bine din punct de vedere al precipitațiilor, acestea nu au acoperit totuşi deficitul de apă creat deja în sol. În plus, începând cu a doua parte a anului acestea au lipsit pe alocuri cu desăvârşire, seceta puternică reuşind să distrugă în întregime recoltele de porumb şi de floarea soarelui de pe mai bine de 2,5 milioane de hectare în special în sudul ţării.
- Zonele cu acces limitat la surse de apă pentru irigaţii se întind pe suprafeţe foarte mari.

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

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

În anul 2024 Societatea a realizat **Alte venituri** după cum urmează:

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

2) Costuri

	2024	2023
Costul privind materiale şi consumabile	**(14.695.611)**	**(16.815.965)**
Cheltuieli privind utilitățile	(669.456)	(1.088.825)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	(7.497.599)	(8.566.096)
Alte cheltuieli administrative	(2.932.831)	(3.341.702)
Alte cheltuieli operaţionale	(659.890)	(718.783)
Cheltuieli cu amortizarea şi deprecierea imobilizărilor şi cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	(2.732.250)	(2.446.564)
Ajustări de valoare asupra activelor curente	323.574	621.795
Câştig/pierdere din provizioane pentru riscuri şi cheltuieli	16.501	30.121
Câştiguri/pierderi din cedarea imobilizărilor	-	176.022
Câştiguri/pierderi din reevaluarea imobilizărilor corporale	135.603	(54.643)
Câştiguri/pierderi din reevaluarea investiţiilor imobiliare	49.905	(452.142)
Cheltuieli operaţionale	**(13.966.443)**	**(15.840.818)**
Total Costuri	**(28.662.054)**	**(32.656.783)**

Ponderea principală în totalul cheltuielilor operaţionale este deţinută de costul materiilor prime şi materialelor consumabile, a mărfurilor în distribuţie, urmate de cheltuieli cu salariile, indemnizaţii şi asimilate salariilor şi cheltuieli administrative (cu prestaţiile externe), cheltuielile financiare cuprind dobânzile, sconturile sau discount-urile acordate pentru plăţi în avans şi diferenţele de curs valutar. În anul 2024 cheltuielile cu dobânzile (inclusiv aferente contractelor de leasing) sunt în sumă de 716.253 lei, cheltuielile din diferenţe de curs valutar sunt în sumă de 6.887 lei, iar cheltuielile cu discount-urile sunt în sumă de 160.971 lei.

d) Procent din piaţă deţinut

Societatea a realizat în anul 2024 o cotă de piaţă importantă în domeniul maşinilor şi echipamentelor agricole, astfel:

- Tractoare LHP şi HHP: aproximativ 2,1%;
- Implement-uri agricole: aproximativ 17% (utilaje pentru pregătirea solului, semănători, utilaje pentru întreţinerea culturilor, etc).

e) Lichiditate (disponibil în cont, depozite cu maturitate mai mică de 3 luni, depozite cu maturitate între 3 luni şi 6 luni)

Disponibil în cont şi depozite cu maturitate mai mică de 3 luni:

Numerar, conturi curente şi echivalente de numerar	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Numerar	632	1.276
Conturi curente	445.099	114.643
Depozite bancare	-	1.500.000
Dobândă	-	16.393
Pierderea de credit așteptată	(1)	714
Numerar şi conturi curente – valoare brută	**445.730**	**1.631.599**

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

La 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023, Societatea nu deţine depozite bancare cu maturitate între 3 luni şi 6 luni.

Societatea deține la 31 decembrie 2024 investiții în unități de fond evaluate la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere, după cum urmează:

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

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societăţii

Descrierea principalelor produse realizate şi mărfuri distribuite

Obiectul principal de activitate este producerea şi comercializarea de maşini şi echipamente agricole.

În structura producţiei în anul 2024 ponderea semnificativă o constituie gama de semănători pentru plante prăşitoare cu un procent de 24%, semănători (mecanice sau pneumatice) pentru plante păioase cu un procent de 20%, urmată de gama de combinatoare cu un procent de 13% şi gama de grape cu un procent de 10% şi gama de cultivatoare cu un procent de 9%.

Pe lângă gama de maşini şi echipamente agricole producţie proprie, Societatea comercializează tractoare, încărcătoare frontale, maşini de erbicidat, maşini 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 2024 piaţa internă a fost principala piaţă de desfacere, volumul de vânzări de pe această piaţă reprezentând 92% din cifra de afaceri.

Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 5 de distribuitori repartizaţi pe întreg teritoriul ţării, cei mai importanţi fiind localizaţi în zonele preponderent agricole.

Pe piaţa externă volumul de vânzări a fost realizat în proporţie de 8% din cifra de afaceri. Pe această piaţă se menţine legătura cu clienţii tradiţionali care cunosc şi promovează produsele societăţii.

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	2024	2023	2022
Semănători	21%	19.5%	19%
Utilaje pentru pregătirea solului	13%	12.5%	11%
Utilaje pentru întreţinerea culturilor	3%	2.8%	7%
Mărfuri în distribuţie	53%	52.7%	59%
Piese de schimb	6%	12%	2%
Altele	4%	0.5%	2%

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

În anul 2024 s-a continuat într-un ritm susţinut programul de dezvoltare a portofoliului propriu de produse din punct de vedere: inovaţie, calitate şi aspect.

I. Principalele direcţii în vederea diversificării ofertei de produse în anul 2024 au fost:

1. În anul 2024 au fost proiectate, testate şi executate, un număr de 5 produse noi:

- Semănătoare pentru plante păioase SUP 350M Diamant
- Semănătoare pentru plante păioase SUP 400M Diamant
- Semănătoare pentru plante păioase 24 Diamant
- Semănătoare pentru plante păioase SUP 29 Diamant
- Semănătoare pentru uz forestier;

2. Produse noi distribuite

Au fost demarate discuţii cu grupul de firme ASKO din Turcia pentru obţinerea drepturilor de distribuţie ale tractoarelor BASAK în România.

II. **Principalele direcţii stabilite în vederea diversificării ofertei de produse pentru anul 2025**

Lansarea unei noi game de semănători pentru plante păioase care vor avea ca principale atribute un raport greutate proprie/volum buncăre micşorat (cu focus pe reducerea costurilor dar şi a posibilităţii utilizatorilor de a folosi tractoare cu putere mică) , posibilitatea unei configurări complexe a utilajului prin adăugarea de elemente opţionale în funcţie de teren, condiţii climatice, disponibilităţilor financiare, cu brăzdarele exterioare în afara roţilor de sprijin, etc.

- Semănătoare pentru plante păioase SafirM (4, 6, 8 rânduri)
- Semănătoare pentru plante păioase Perla (6 rânduri)

De asemenea, în anul 2025, portofoliul de produse al societăţii va fi completat şi cu două utilaje de mare productivitate pentru prelucrarea solului prin care vom putea accesa şi fermele cu suprafeţe mari de teren.

- Grapa cu discuri independente purtat/rabatabil Magnum 6
- Combinatorul purtat/rabatabil Solaris 8
- Maşini de erbicidat purtate 600; 800; 100 litri
- Maşini de erbicidat tractate 2000; 2500; 3000 litri;

Realizarea acestor obiective pentru anul 2025 va implica implementarea succesivă a mai multor activităţi specifice inovării tehnico-constructive şi tehnologice în corelaţie cu programul de fabricaţie.

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

În anul 2024 activitatea de achiziţii s-a desfăşurat în condiţii normale. S-au înregistrat însă unele întârzieri în lanţul de aprovizionare, care nu au generat însă întârzieri notabile în procesul de producţie. Costurilor de achiziţie s-au menţinut la un nivel constant.

Relaţiile comerciale cu partenerii noştri s-au desfăşurat în baza comenzilor, contractelor de vânzare - cumpărare prin care au fost reglementate condiţiile de livrare, transport şi modalităţi de plată.

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 brută a Societăţii aferentă anului 2024 este de 22.500.734 lei (la 31 decembrie 2023: 28.752.823 lei).

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

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

Competitorii cu care societatea se confruntă pe piaţă sunt:

- producători de maşini agricole consacraţi (Maschio-Gaspardo, Vogel Noot, Class, Lemken, New Holand, John Deere, Case, Horsch Germania, Kuhn, Amazone, Sulky, Sola, Lamusa) prin distribuitori locali, 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.
- producători de maşini agricole din Polonia, Ucraina, Bulgaria, India (Mahindra & Mahindra) şi Turcia, care practică preţuri mici, agreate de un mare segment de piaţă;
- comercianţi de utilaje second – hand provenite în principal din Uniunea Europeană.

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 în general fermierilor care deţin suprafeţe între 50 ha şi 3.000 ha, organizaţi astfel:

- societăţi comerciale, asociaţii agricole, staţiuni şi institute de cercetare;
- întreprinderi individuale, persoane fizice autorizate, întreprinderi familiale;
- Având în vedere numărul mare de exploataţii agricole la nivel de ţară precum şi a sistemului de organizare existent, 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

În anul 2024 Societatea a activat cu un număr mediu de 74 salariaţi.

La 31 decembrie 2024 Societatea avea un număr efectiv de 62 angajaţi structuraţi pe categorii de personal după cum urmează:

Categorii de personal	Nr. Efectiv 31 decembrie 2024
- muncitori direct productivi	15
- muncitori indirect productivi	13
- personal TESA	34
TOTAL	**62**

Salariaţii sunt organizaţi în Sindicatul Liber „TESA” care are un efectiv de 13 membri, salariaţi din secţia de producţie şi compartimentele funcţionale.

Reglementarea raporturilor de muncă se face în baza legislaţiei muncii din România. Societatea are încheiat Contractul Colectiv de Muncă cu salariaţii săi.

În cadrul relaţiilor de muncă din societate, se aplică principiul egalităţii de tratament faţă de toţi salariaţii, fiind interzisă orice discriminare directă sau indirectă faţă de un salariat care are ca scop neacordarea, restrângerea sau înlăturarea recunoașterii folosinţei sau exercitării drepturilor prevăzute de legislaţia muncii și Contractul Colectiv de Muncă, bazată pe criterii de sex, orientare sexuală, vârstă, rasă, etnie, religie, opţiune politică, origine socială, handicap, situatie sau responsabilitate familială, apartenenţă sau activitate sindicală.

Nivelurile de remunerare, pe categorii profesionale și beneficiile standard pentru angajaţi se stabilesc în cadrul procesului de negociere a Contractului Colectiv de Muncă. De principiu, creșterea fondului de salarii urmărește creșterea productivităţii muncii.

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă salariaţii au beneficiat de echipament de lucru şi de protecţie, de antidot, de ajutoare sociale pentru boli grave şi alte beneficii. Tichetele de masă se acordă pentru fiecare zi lucrată de 8 ore.

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

Raporturile dintre membrii conducerii executive şi angajaţi au ca scop promovarea şi aplicarea unor principii de muncă echitabile, de natură să permită desfăşurarea activităţii societăţii în condiţii de profitabilitate, de echilibru financiar şi capacitate de plată şi 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 în care Societatea obţine viza anuala conform art.16, alin.2 1 din OUG 195/2005 privind protecţia 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 şi urmăreşte implementarea planului de măsuri pentru prevenirea poluărilor accidentale, cu termene şi responsabilităţi.

1.1.7. Evaluarea activităţii de cercetare și dezvoltare

Obiectivele principale în activitatea de cercetare-dezvoltare sunt:

- extinderea portofoliului de ofertă cu maşini şi echipamente agricole care să răspundă tendinţelor mondiale în domeniul mecanizării agriculturii;
- modernizarea maşinilor şi 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

În domeniul *managementului riscurilor* se au în vedere ca principii de bază: elaborarea materialelor cu privire la identificarea, măsurarea şi controlul riscurilor asociate fiecărei decizii potenţiale, precum şi îmbunatăţirea 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 societăţii are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al conflictului militar împotriva Ucrainei asupra performanţei financiare şi luarea de măsuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

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 preţ
- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piaţă
- Gestionarea capitalului

a. Riscul de preţ

Modificarea preţului materiei prime induce o variaţie a preţului produselor care reprezintă un element important operaţional al societăţii, fiind un factor determinant în creşterea cheltuielilor şi implicit al preţurilor produselor fabricate de către Societate.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

- diversificarea portofoliului de furnizori, ceea ce oferă pârghii de negociere sporite în cazul în care unii furnizori majorează în mod nejustificat preţul materiilor prime;
- încheierea de contracte pe termen lung posibilitatea de a beneficia de clauză de preţ fix.

b. Riscul de credit

Activele financiare, care pot supune Societatea riscului de încasare, sunt în principal creanţele comerciale şi disponibilităţile băneşti. Societatea a pus în practică o serie de politici prin care se asigură că vânzarea de produse se realizează către clienţi cu o încasare corespunzătoare.

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

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

d. Riscul de piaţă

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

Moneda care expune Societatea la acest risc este, în principal, EUR. Diferenţele rezultate sunt incluse în Situaţia rezultatului global şi nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Societatea deţine la 31 Decembrie 2024 numerar şi echivalente de numerar, creanţe comerciale, datorii comerciale şi împrumuturi în valută (EUR), restul activelor financiare şi datoriilor financiare sunt denominate în lei.

d2. Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii la valoarea justă 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 determinată pentru împrumuturile purtătoare de dobândă existente în sold la data raportării se consideră ca valoare justă a acestora nu diferă în 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 optimă a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

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

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

- pregătirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate şi stabilirea unor măsuri pentru a întâmpina eventuale crize de lichiditate;
- monitorizarea constantă a lichidităţii;
- previzionări ale lichidităţii curente;
- monitorizarea zilnică a fluxurilor de trezorerie şi 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 investiţii în maşini agricole şi tractoare ale fermierilor. Aceste programe sunt influenţate de factori care ţin de politicile europene şi guvernamentale orientate spre acest sector al economiei, sector care pentru a deveni eficient are nevoie de susţinere financiară.

În contextul conflictului militar împotriva Ucrainei, este de aşteptat ca, în continuare, să existe un grad de incertitudine în domeniul în care activează societatea, prin prisma clienţilor săi, fermierii. Societatea monitorizează atent evoluțiile din domeniul pe care activează precum şi din mediul economic în general, ca şi 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 2024 s-au înregistrat cheltuieli de capital în sumă de 90.058 lei, pentru dotări de echipamente noi şi modernizări dotări 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.

3) ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂŢII COMERCIALE

a) Precizarea amplasării şi a caracteristicilor principalelor capacităţi de producţie în proprietatea societăţii comerciale

Facilităţile şi capacităţile de producţie ale Societăţii se găsesc la sediul din Piatra Neamţ, unde este şi sediul social al companiei, pe str.Dumbravei nr.6, Piatra Neamț, jud Neamţ, România.

Principalele amplasamente, proprietatea societăţii sunt:

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

  - suprafaţă incintă = 141.248 mp, teren+construcţii

  - suprafaţă construită = 49.214 mp din care:

a) spaţii de producţie = 32.609 mp,

b) spaţii disponibile = 16.605 mp

- Amplasament oraş Tg. Neamţ (extravilan), tarla Valea Seacă = 6.691 mp, spaţiu disponibil 6.691 mp.

Nota: Activul Tg. Neamţ este propus spre vânzare.

Sediul social beneficiază de toate facilităţile necesare bunei desfăşurări a activităţii de producţie, conform obiectului de activitate.

Spaţiile de producţie cuprind hale industriale, bancuri tehnologice de probă, spaţii pentru activităţile administrative şi sociale. De asemenea, societatea deţine spaţii pentru birouri destinate activităţilor tehnice şi economice. Toate aceste spaţii sunt menţinute în bune condiţiuni.

Maşinile unelte, utilajele şi echipamentele tehnologice necesare în procesul de producţie se află într-o stare tehnică satisfăcătoare (cele cu vechimea de peste 30 ani), bună (cele cu vechimea cuprinsă între 10-30 ani) sau foarte bună (cele cu vechimea mai mică de 10 ani).

2.2. Descrierea şi analizarea gradului de uzură al proprietăţilor societăţii

La 31 decembrie 2024 Societatea are în proprietate active corporale pentru desfăşurarea activităţii în valoare netă de 22.850.299 lei, materializate în terenuri, clădiri, construcţii speciale, instalaţii, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare şi ajustări pentru depreciere	Valoare netă
Terenuri	8.731.393	-	8.731.393
Construcţii	8.518.492	-	8.518.492
Instalaţii tehnice şi mijloace de transport	16.180.484	13.755.420	2.346.150
Active reprezentând drepturi de utilizare	3.359.898	1.584.159	1.775.739
Mobilier, aparatură birotică	623.077	334.310	288.767
Imobilizări corporale în curs de execuţie	1.169.417	-	1.169.417
TOTAL	**38.582.761**	**15.673.888**	**22.829.958**

La 31 decembrie 2024 Societatea are în proprietate imobile deţinute în scopul închirierii:

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare şi ajustări pentru depreciere	Valoare netă	Uzură medie (%)
Investiţii imobiliare	199.690	-	199.690	-
TOTAL	**199.690**	**-**	**199.690**	**-**

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

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

În cursul anului 2024 nu au existat probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor Societăţii.

1.4. Alte informaţii cu privire la activele corporale

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

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

La 31 decembrie 2024 Societatea nu deţine, în vederea vânzării, active.

4) PIAŢA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MECANICA CEAHLĂU SA

Structura sintetică consolidată a deţinătorilor de instrumente financiare.

La data de 31 decembrie 2024 structura sintetică consolidată a deţinătorilor de instrumente financiare se prezintă astfel:

Denumire destinatar	Număr deţineri	Procent (%)
Evergent Investments S.A. loc. BACĂU jud. Bacău	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.

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

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 26 aprilie 2021, s-a aprobat ca pierderea exerciţiului financiar 2020, în valoare de 2.338.925 lei, să fie acoperită din profitul anilor viitori.

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 20 aprilie 2022, s-a aprobat ca profitul exerciţiului financiar 2021, în valoare de 1.720.446 lei, să acopere pierderea din anii precedenţi.

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 20 aprilie 2023, s-a aprobat ca profitul exerciţiului financiar 2022, în valoare de 1.856.097 lei, să acopere pierderea din anii precedenţi.

În anul 2024 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.

5) CONDUCEREA SOCIETĂŢII COMERCIALE

4.1. Administratorii Societăţii

a. În perioada 01.01.2024 – 31.12.2024, Consiliu de Administraţie 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 şi a Afacerilor „ASEBUSS" București.

Are experiență în domeniul Fondurilor de investiții cu capital privat şi de risc (Private Equity/Venture Capital), Guvernanței corporativă, Managementului strategic, Restructurării de întreprinderi şi 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 Universităţii Româno-Americane din Bucureşti. 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 şi Informatică de Gestiune; Expert evaluator ANEVAR.

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 Ceahlău SRL

e. Descrierea oricărei tranzacţii care depăşesc 50.000 euro de natura celor menţionate la art. 225 din legea 297/2004

Nu au fost identificate tranzacţii, sume datorate şi de primit cu Evergent Investments S.A.

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

Informaţii privind tranzacţiile cu părţile afiliate

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

Situaţia creanţelor şi datoriilor cu Transport Ceahlău este următoarea:

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

Societatea aplică aceleași politici interne în relațiile contractuale cu entitățile afiliate ca și în relațiile cu ceilalţi 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 mişcărilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2024, este următoarea:

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

În cursul anului 2024 Societatea nu a avut tranzacţii cu Transport Ceahlău SRL.

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
EVER IMO SA (fosta ŢESĂTORIILE REUNITE SA)		
Datorii din contracte de leasing	514.232	581.978
Datorii comerciale	-	-
Alte datorii	-	-
Garanţie acordată	(20.430)	(20.430)

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

În LEI	2024	2023
EVER IMO SA		
Cheltuieli cu dobânda aferentă contractelor de leasing	12.689	14.095
Alte cheltuieli operaţionale	46.387	44.438
Amortizarea aferentă contractelor de leasing	71.689	71.689

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Acţiuni 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 ceilalţi 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. Moleşag Ion-Sorin,** care anterior acestei date a fost Director Operaţional. Dl. Sorin Moleşag şi-a desfăşurat activitatea de director operaţional în baza Contractului de mandat din data de 10.07.2014, este de profesie inginer şi are o experiență profesională în funcţii de conducere de peste 18 ani. Mandatul a fost prelungit, prin HCA nr.1 din 14.01.2022, pentru o perioadă de 4 ani, respectiv 16.01.2022 – 15.01.2026.

Începând cu data de **01.05.2020** funcția de **Director de vânzări** este deţinută de către **dl. Moraru Ioan**. Dl. Moraru Ioan este absolvent a Universităţii de Ştiinţe Agricole şi Medicina Veterinară Ion Ionescu de la Brad, Iaşi, Facultatea Agricultura. Are experienţă profesională de 26 de ani în vânzări, începând cu 01.05.2020 în funcţie 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 absolventă a Universităţii Tehnice ''Gheorghe Asachi'' Iaşi, Facultatea de Stiinţă şi Ingineria materialelor, a Facultăţii de Economie şi Administrarea Afacerilor, din cadrul Universităţii „Alexandru Ioan Cuza" Iaşi, specializare Contabilitate şi Informatică de Gestiune, a Facultăţii ''George Bacovia'' Bacău - master Managementul Afacerilor. Are o experiență profesională de 22 ani în profesie economică, 18 ani fiind în funcţie de conducere, începând cu 01.05.2021 este în funcţie de conducere în cadrul Mecanica Ceahlău 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 2024 structura deţinătorilor de instrumente financiare dintre membrii conducerii executive se prezintă astfel:

Numele şi prenumele	Numar detineri	Procent (%)
Moleşag Sorin	-	-
Pepene Gabriela	-	-
Moraru Ioan	-	-

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

Urmare a verificărilor efectuate în Registrul cauzelor ţinut în cadrul Cabinetului de Avocatură s-au constatat următoarele:

Membrii Consiliului de administraţie nu au fost implicaţi în litigii, în ultimii 5 ani, cu privire la activitatea desfăşurată în cadrul societăţii; Cabinetul de Avocatură nu deţine date cu privire la eventuale proceduri administrative în care cele trei persoane să fi fost implicate.

Cu privire la conducerea executivă a societăţii, nu au fost implicaţi în litigii, în ultimii 5 ani, cu privire la activitatea desfăşurată în cadrul societăţii. Referitor la eventuale proceduri administrative în care conducerea executivă să fi fost implicate, Cabinetul de Avocatură nu deţine date în 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 şi descrise în note, sumele aferente altor acțiuni în instanță vor fi recunoscute în momentul obținerii unei sentințe definitive și irevocabile/încasării lor.

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

4.4. Elemente de guvernanţă corporativă

Pe parcursul anului 2024, 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 înfiinţat Comitetul consultativ de audit iar din 17.11.2009 s-a înfiinţat Comitetul consultativ de nominalizare şi remunerare. 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 administraţie 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 în anul 2024 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 administraţie.

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 2024 să se asigure o participare importantă a deţinătorilor de acţiuni la adunările generale acestea desfăşurându-se 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 2024, au fost întocmite şi publicate rapoartele curente în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Menţionăm în acest sens că, în anul 2024, au avut loc trei adunari generale ordinare a acţionarilor şi două adunări extraordinare a acţionarilor, în care au fost adoptate un număr de 16 hotărâri, toate fiind îndeplinite. Asupra modului de îndeplinire 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 2024, Consiliul de administraţie s-a întrunit în 21 şedinţe de lucru. La unele şedinţe 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 analize după cum urmează:

- în domeniul activităţii de producţie: defalcarea Programului de producţie; realizarea obiectivelor prevăzute prin Programul de investiţii, Programul de cercetare proiectare, Programul de întreţinere şi reparaţii utilaje şi măsurile ce se au în vedere pentru realizarea programelor prevăzute;

- în domeniul activităţii comerciale: analiza Programului de vânzări; analiza situaţiei 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; analiza bugetului de venituri şi cheltuieli; structura costului de producţie şi rentabilitatea produselor vândute; situaţia costurilor înregistrate şi a valorii producţiei predate pe comenzile închise.

În cursul anului 2024 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, Rapoartele semestriale şi trimestriale; 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.

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.

6) INFORMAŢII PRIVIND TRANZACŢIILE CU PERSONALUL CHEIE DE CONDUCERE

5.1. Membrii Consiliului de administraţie

Membrii Consiliului de administraţie, conform contractelor de administrare au următoarele drepturi:

a) o remuneraţie sub forma unei indemnizaţii lunare;

b) participarea la profit conform prevederilor hotărârii adunării generale a acţionarilor şi a actului constitutiv.

Remuneraţiile lunare a membrilor Consiliului de administraţie, aprobate prin Hotărârea 9/26.04.2021 a Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor, sunt următoarele:

- Preşedintele Consiliului de administraţie - 2.500 Euro sumă netă;
- Membrii Consiliului de administraţie - 1.250 Euro sumă netă.

Denominarea în lei s-a efectuat la cursul euro - leu al BNR din data plăţii.

Plata remuneraţiei, a participării la profitul net al societăţii, precum şi limitele şi condiţiile în care urmează să se efectueze aceste plăţi sunt prevăzute în hotărârea Adunării Generale a Acţionarilor.

Sumele brute acordate în anul 2024 membrilor Consiliului de administraţie în conformitate cu hotărârea Adunării Generale a Acţionarilor şi contractelor de administrare sunt:

Consiliul de administraţie	Nume	Perioadă mandat	Suma – lei -
Preşedinte	Trifa Aurelian-Mircea-Radu	01.01. - 31.12.2024	255.171
Membru	Eşanu Vasile- Romeo	01.01. - 31.12.2024	127.577
Membru	Ianculescu Carmen	01.01. - 31.12.2024	127.382
Total cheltuieli cu indemnizaţia – sume brute			**510.382**

În anul 2024 nu au fost acordate bonusuri membrilor Consiliului de administraţie.

5.2. Directori executivi

Pentru directorii executivi remuneraţiile lunare pentru anul 2024, aprobate prin Hotărârea nr.9/26.04.2021 şi Hotărereâ nr.2 /30.05.2023 ale Adunării Generale Ordinare a Acţionarilor, sunt următoarele:

- Directorul general - 4.000 euro sumă netă pentru perioada 01.01-31.12.2024;
- Directorul de vânzări - 11.500 lei sumă netă pentru perioada 01.01-31.12.2024;
- Directorul financiar - 11.500 lei sumă netă pentru perioada 01.01-31.12.2024;

Denominarea în lei s-a efectuat la cursul Euro - leu al BNR din data plății.

În funcţie de gradul de realizare a indicatorilor de performanță colectivi şi individual, la sfârșitul anului 2024, Consiliul de Administraţie va putea acorda remuneraţia variabilă directorilor, dar această remuneraţie sa se situeze în următoarele limite:

a) Bonus individual anual, în condiţiile îndeplinirii indicatorilor de performanţă stabiliţi.

Sumele brute acordate directorilor executivi în anul 2024 în conformitate cu hotărârea Adunării Generale a Acţionarilor şi contractelor de management sunt:

Management	**Nume**	**Perioadă mandat**	**Sumă – lei -**
Director general	Moleşag Sorin-Ion	01.01. - 31.12 2024	409.242
Director de vânzări	Moraru Ioan	01.01.– 31.12.2024	236.400
Director economic	Pepene Gabriela	01.05 – 31.12.2024	236.718
Total cheltuieli cu indemnizaţia - sume brute			**882.360**

În anul 2024 nu au fost acordate bonusuri managerilor.

7) SITUAŢIA ECONOMICO- FINANCIARĂ

Situaţiile financiare pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 sunt întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară aprobate prin Ordinului Ministrului Finanţelor Publice nr. 2844/2016.

Moneda de raportare a situaţiilor financiare este leul.

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

a) Poziţia financiară la 31 decembrie 2024

Indicatori analitici din situaţia poziţiei financiare ce depăşesc 10% din total active	**Valoare –lei**	**Procent (%)**
Terenuri, amenajări la terenuri şi construcţii	17.249.885	28%
Stocuri	34.206.199	56%
Indicatori analitici din situaţia poziţiei financiare ce depăşesc 10% din total capitaluri proprii şi datorii		
Rezerve din reevaluare	11.239.817	19%
Capital subscris vărsat	23.990.846	39%
Rezultat reportat şi alte rezerve	12.043.111	20%

b) Rezultatul global la 31 decembrie 2024

Indicatori analitici din situaţia rezultatului global care depăşesc 20% din total cifra de afaceri	Valoare – lei	Procent (%)
Costul privind materiale şi consumabile	14.695.611	65%
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	7.497.599	33%
Alte cheltuieli administrative	2.932.831	13%

c) Cash – flow

La 31 decembrie 2024 Societatea a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei de 445.730 lei.

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

Metoda utilizată în prezentarea fluxurilor de trezorerie este metoda directă.

Structura fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2024 este următoarea:

- lei-

Trezorerie netă la începutul exerciţiului	**1.631.599**
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	4.702.361
Trezoreria netă din activităţi de investiţii	(1.381.706)
Trezoreria netă din activităţi de finanţare	(4.500.066)
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului	(6.458)
Ajustări conturi curente şi depozite	(1)
Trezoreria netă la sfârşitul exerciţiului	**445.730**

În contextul Întocmirii fluxurilor de trezorerie:

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

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

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

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

Astfel, în anul 2024:

- încasările de la clienţi şi debitori diverşi au fost în valoare de 31.742.620 lei;
- plăţile către furnizori şi angajaţi şi creditori diverşi au fost în valoare de 20.744.886 lei;
- plăţile de taxe şi impozite către Bugetul Statului au fost în valoare de 6.295.372 lei.

Activitatea de exploatare a generat în anul 2024 un excedent de numerar de 4.702.361 lei.

Plăţile pentru achiziţionarea de imobilizări corporale şi necorporale au fost în valoare de 1.463.387 lei.

Încasările din dobânzi aferente depozitelor plasate la bănci au fost în valoare de 81.681 lei.

Activitatea de investiţii a generat în anul 2024 un deficit de numerar în valoare de 1.381.706 lei.

În cadrul activităţii de finanţare nu s-au plătit dividende acţionarilor.

Societatea a rambursat ratele aferente anului 2024 pentru creditul de investiţii şi a achitat datoriile aferente contractelor de leasing.

Activitatea de finanţare a generat în anul 2024 un deficit de numerar în valoare de 4.500.066 lei.

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

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

d) Realizarea BVC şi a obiectivelor stabilite pentru anul 2024

Gradul de realizare a indicatorilor din Bugetul de venituri şi cheltuieli pentru anul 2024, este prezentat analitic în Anexa 3.

În sinteza, gradul de realizare a principalilor indicatori este următorul:

-lei –

Nr.	Indicatori	BVC 2024	Realizat 2024	Procent
1	Cifra de afaceri	44.500.000	22.500.734	51%
2	Venituri totale	46.700.000	**23.702.414**	52%
3	Cheltuieli totale*	(45.200.000)	**(30.071.748)**	67%
4	**Profit**	**1.087.000**	**(6.416.895)**	**n/a**

*Exceptând impozitul pe profit amânat

Cifra de afaceri raportată la Bugetul de Venituri şi Cheltuieli aprobat pentru 2024 a fost realizată în proporţie de 51%.

Veniturile totale raportate la proiecţia BVC-ului 2024 realizate în proporţie de 51%.

Cheltuielile totale raportate la proiecţia de BVC-ului 2024 sunt realizate în proporţie de 67%.

Rezultatul net al anului 2024 este pierdere în sumă de 6.416.895 lei.

Stocurile totale sunt în valoare de 34.206.199 lei, cu 26% în scădere comparativ cu anul 2023.

Creanţele comerciale reprezintă sumele datorate de clienţi aferente decontărilor în relaţiile cu aceştia pentru produse, mărfuri vândute şi servicii prestate pe bază de facturi.

Creanţele comerciale nete la 31 decembrie 2024 sunt în sumă de 2.528.708 lei, în scădere cu 40 % faţă de 2023, (31 decembrie 2023: 4.180.898 lei) sunt considerate în totalitate performante.

Datoriile comerciale în sumă de 2.109.441 lei (31 decembrie 2023: 9.148.315 lei) cu 77% mai mici comparativ cu anul precedent.

Alte datorii în sumă de 973.844 lei (31 decembrie 2023: 1.120.374 lei) cu 13% mai mici comparativ cu anul precedent cuprind în principal datoriile fiscale şi datoriile privind asigurările sociale curente care au urmat trendul descreşterii numărului mediu scriptic.

La 31 decembrie 2024 Societatea nu are datoriile fiscale şi datorii privind asigurările sociale restante.

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

Credite în sold

31 decembrie 2024

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

La 31 decembrie 2024 Societatea deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport și spații de birouri după cum urmează:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii decurgând din contracte de leasing (peste 5 ani)	168.744	163.433
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an şi 5 ani)	1.133.419	1.774.945
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	572.271	603.578
Datorii din contracte de leasing	**1.874.434**	**2.541.956**

Provizioanele totale pentru riscuri la 31 decembrie 2024 sunt în suma de 115.174 lei, grupate pe categorii şi constituite pentru:

Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Provizion beneficii angajaţi la pensionare	80.461	96.962
Comisioane pentru garanţii	34.713	41.153
Provizion pentru riscul de retur produse finite şi mărfuri	-	-
Alte provizioane	-	-
TOTAL	**115.174**	**138.115**

8) INFORMAŢII CU PRIVIRE LA CONTROLUL INTERN

Informaţii cu privire la controlul intern

Controlul intern

Pentru asigurarea unui management responsabil atât din punct de vedere calitate şi mediu cât şi din punct de vedere al controlului tuturor activităţilor desfăşurate în societate şi a administrării riscurilor asociate se pune accent pe continuarea dezvoltării controlului intern la nivelul societăţii.

Atribuţiile îndeplinirii politicilor Managementului integrat calitate&mediu în legatură directă cu angajaţii, clienţii şi furnizorii revine compartimentului Sistem de Management integrat Calitate & Mediu.

Atribuţiile specifice pentru supravegherea operaţiunilor contabile în special sistemele de controlul financiar şi menţinerea unui sistem de control financiar asupra tranzacţiilor 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. De asemenea, a acţionat în vederea:

- cunoaşterii evoluţiei legislaţiei contabile şi fiscale;
- efectuării de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificării şi tratării corespunzătoare a anomaliilor;
- adaptării programelor informatice la nevoile societăţii;
- conformităţii cu regulile contabile;
- asigurării exactităţii şi exhaustivităţii înregistrărilor contabile;
- respectării caracteristicilor calitative ale informaţiilor cuprinse în situaţiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor.

Auditul intern

Auditul intern este activitatea independentă de asigurare obiectivă şi de consiliere, destinată să adauge valoare şi să îmbunătăţească operaţiunile Societăţii, ajută Societatea în îndeplinirea obiectivelor printr-o abordare sistematică şi metodică care evaluează şi îmbunătăţeşte eficacitatea proceselor de management al riscului, control şi guvernanţă.

Activitatea de audit intern este realizată în cadrul Mecanica Ceahlău SA (Societatea) ca funcţie distinctă şi independentă de activităţile societăţii, de către compartimentul de audit intern care este subordonat Consiliului de administratie şi Directorului general din punct de vedere administrativ.

Misiunile de asigurare realizate de Auditul intern sunt de următoarele 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 şi 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 următoarele tipuri**:** angajamente de consiliere formală, planificate concretizate într-un document scris; angajamente de consiliere informală 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 şi angajamente de consiliere speciale sau alt eveniment extraordinar ori într-o echipă desemnată să acorde sprijin temporar pentru îndeplinirea unei cerinţe speciale.

Auditorul intern raportează directorilor, Comitetului de audit şi Consiliului de administraţie cu privire la scopul, autoritatea, responsabilitatea şi performanţa activităţii de audit intern în raport cu planul anual şi cu privire la conformitatea acesteia cu Codul de etică şi standardele. Raportarea include aspectele semnificative privind riscurile şi controlul, aspectele legate de guvernanţă şi alte aspecte care necesită atenţia conducerii executive şi/sau a Consiliului de administraţie.

Funcţia de audit intern: stabileşte, implementează şi menţine un plan de audit anual şi multianual pentru examinarea şi evaluarea caracterului adecvat şi a eficienţei sistemului de control intern şi a procedurilor Mecanica Ceahlău SA; emite recomandări pe baza rezultatelor activităţii efectuate; urmăreşte modul de implementare a recomandărilor formulate şi raportează directorilor, Comitetului de audit şi Consiliului de administraţie cu privire la scopul, autoritatea, responsabilitatea şi performanţa activităţii de audit intern în raport cu planul şi cu privire la conformitatea acesteia cu Codul de etică şi standardele.

Activităţile derulate de auditul intern în anul 2024

În baza planului de audit intern, activităţile derulate în anul 2024 au vizat: auditul operaţiunilor de achiziţii şi plăţi, auditul sistemului M&Q, auditul situaţiei clienţilor incerţi şi în litigiu, auditul producţiei şi furnizării de servicii, urmărirea progreselor înregistrate în implementarea recomandărilor de audit intern, verificarea unor aspecte de conformitate, la solicitarea directorului general.

Pe lângă activităţile prezentate, au fost derulate şi alte activităţi de non-audit care includ: revizuirea şi actualizarea cadrului intern de reglementare a activităţii de audit intern: Carta auditului intern şi Manualul de politici şi proceduri**;** planificarea strategică şi anuală a activităţii de audit intern; raportarea asupra activităţii de audit intern revizuirea şi actualizarea cadrului intern de reglementare a activităţii de audit intern; activităţi administrative.

Auditorii interni raportează direct Comitetului de audit şi Consiliului de administraţie constatările şi propunerile sale privind îmbunatăţirea semnificativă a controalelor interne. În baza concluziilor şi recomandărilor formulate de auditul intern, conducerea executivă a dispus măsurile necesare pentru gestionarea riscurilor identificate.

Obiectivele şi scopul fiecărei misiuni de audit intern, opinia auditorilor interni, concluziile, recomandările şi planul de măsuri pentru implementarea recomandărilor propus sau aplicat pe parcursul desfăşurării activităţii de audit au fost cuprinse în rapoartele de audit intern care au fost prezentate Comitetului de audit şi Consiliului de administraţie.

Auditorii interni urmăresc progresele înregistrate în implementarea recomandărilor şi raportează conducerii executive cu privire la respectarea termenelor stabilite pentru implementare. De asemenea, auditorii interni urmăresc stabilirea de măsuri de către structurile auditate pentru finalizarea implementării recomandărilor.

Nu au fost identificate situaţii în care conducerea să decidă să nu se ia nicio măsură de reducere a riscurilor care sunt apreciate ca inacceptabile pentru Societate.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE,
Trifa Aurelian-Mircea-Radu

DIRECTOR GENERAL,
Sorin Ion Moleşag

DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Pepene

7 martie 2025

Anexa nr. 1

A. ELEMENTE DIN SITUAŢIA POZIŢIEI FINANCIARE

I. Active care reprezintă 10% din total active

	Indicatori analitici din situaţia poziţiei financiare	2021	2022	2023	2024	% din TOTAL ACTIV
	TOTAL ACTIVE	**62.466.480**	**68.822.142**	**74.953.166**	**60.846.582**	
1.	Terenuri şi construcţii	13.033.281	14.768.676	15.836.427	17.249.885	28%
2.	Stocuri	20.185.315	26.665.751	46.357.720	34.206.199	58%

II. Pasive care depăşesc 10% din total capitaluri proprii şi datorii

	Indicatori analitici din situaţia poziţiei financiare	2021	2022	2023	2024	% din TOTAL PASIV
	TOTAL CAPITALURI PROPRII şi DATORII	**62.466.480**	**68.822.142**	**74.953.166**	**60.846.582**	
1.	Rezerve din reevaluare	7.671.589	8.887.985	10.093.223	11.239.817	19%
2.	Capital subscris vărsat	23.990.846	23.990.846	23.990.846	23.990.846	39%
3.	Rezultatul reportat şi alte rezerve	18.375.869	20.633.995	17.508.677	12.043.111	20%

B. REZULTATUL GLOBAL

	Indicatori analitici din situaţia rezultatului global	2021	2022*retratat	2023	2024	%
	CIFRA DE AFACERI BRUTĂ	**36.217.910**	**47.485.787**	**28.752.823**	**22.500.734**	
1.	Cheltuieli privind materiale şi consumabile	25.514.141	32.116.047	16.815.965	14.695.611	65%
2.	Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	6.064.645	7.986.367	8.566.096	7.497.599	33%

Anexa nr.2

SITUAŢIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
Încasări de la clienţi şi alţi debitori	47.938.296	54.588.646	39.437.704	31.742.620
Plăţi către furnizori, angajaţi, bugetul de stat şi creditori diverşi	(36.571.602)	(59.767.541)	(55.054.209)	(27.040.259)
Numerar generat din activităţi de exploatare	**11.366.694**	**(5.178.895)**	**(15.616.504)**	**(4.702.361)**
Impozit pe profit plătit	-	-	-	-
Numerar net generat din exploatare	**11.362.667**	**(5.178.895)**	**(15.616.504)**	**(4.702.361)**
Flux de numerar din activităţi de investiţii				
Dobânzi încasate	74.524	185.512	268.221	81.681
Răscumpărare unităţi de fond	-	-	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	-	371.970	-
Achiziţii de imobilizări corporale	(128.335)	(1.483.423)	(552.974)	(1.463.387)
Investiţii pe termen scurt			5.000.000	-
Depozite bancare cu maturitate > 3 luni	(5.000.000)	-	-	-
Numerar net generat din investiţii	**(5.053.811)**	**(1.297.910)**	**5.087.217**	**(1.381.706)**
Flux de numerar din activităţi de finanţare				
Dividende plătite	(104)	-	69.741	-
Încasări din împrumuturi pe termen lung			3.000.000	-
Încasări din împrumuturi pe termen scurt	-	-	5.000.000	-
Rambursarea împrumuturilor	(295.701)	(296.485)	(297.351)	(3.179.692)
Plata datoriilor din leasing financiar	(397.368)	(548.261)	(806.807)	(704.170)
Dobânzi plătite	(21.942)	(17.415)	(171.253)	(616.203)
Numerar net (utilizat în) activităţi de finanţare	**(715.114)**	**(862.161)**	**6.794.330**	**(4.500.066)**
Creşterea (Descreşterea) netă a numerarului şi a echivalentelor de numerar	**5.597.768**	**(7.344.262)**	**(3.734.957)**	**(1.179.410)**
Numerar şi echivalente de numerar la 1 ianuarie	7.242.295	12.829.217	5.421.355	1.631.599
Efectul variaţiei de schimb valutar asupra numerarului	(10.846)	(63.600)	(54.085)	(6.458)
Ajustări conturi curente şi depozite			(714)	(1)
Numerar şi echivalente de numerar la 31 decembrie	**12.829.217**	**5.421.355**	**1.631.599**	**445.730**

ANEXA NR. 3

GRAD REALIZARE BUGET DE VENITURI şi CHELTUIELI 2024

INDICATORI	BVC 2024 (lei)	Realizat 2024 (lei)	Grad de realizare BVC (%)
0	***1***	***2***	***3***
Cifra de afaceri brută	44.800.000	23.231.970	52%
Comisioane acordate distribuitorilor	(300.000)	(731.236)	244%
1. Cifra de afaceri netă	**44.500.000**	**22.500.734**	51%
2.1. Alte venituri operaţionale	1.900.000	588.062	31%
3. Cheltuieli din exploatare - total, din care:	**(43.800.000)**	**(28.662.054)**	65%
a) Cheltuieli privind materiale şi consumabile	(24.300.000)	(14.695.611)	60%
b) Chetuieli privind utilităţile	(1.500.000)	(669.456)	45%
c) Cheltuieli administrative şi alte cheltuieli operaţionale	(4.100.000)	(3.592.721)	88%
d) Cheltuieli salarii contribuţii şi alte cheltuieli asimilate	(9.900.000)	(7.497.599)	76%
e) Ajustare de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale	(2.500.000)	(2.732.250)	109%
f) Câştiguri din cedarea imobilizărilor	-	-	-
g) Câştiguri/pierdere din reevaluare	-	185.508	-
h) Câştig/pierderi din ajustări de valoare active curente şi provizioane	(1.500.000)	340.075	-
4. Rezultatul din exploatare	**2.600.000**	**(5.573.259)**	n/a
5. Venituri financiare – total	400.000	88.036	22%
6. Cheltuieli financiare – total	(1.400.000)	(884.111)	63%
7. Rezultatul financiar	**(1.000.000)**	**(796.075)**	80%
8. Venituri totale	**46.700.000**	**23.702.414**	51%
9. Cheltuieli totale – exceptând impozitul pe profit amânat	**(45.200.000)**	**(30.071.748)**	67%
10. Rezultatul înainte de impozitare	**1.600.000**	**(6.369.334)**	n/a
11. a) Impozit pe profit curent	-	-	-
11. b) Impozit pe profit amânat	(513.000)	(47.561)	9%
12. Rezultatul net	**1.087.000**	**(6.416.895)**	n/a

ANEXA NR. 4

STADIUL CONFORMĂRII CU PREVEDERILE NOULUI COD DE GUVERNANŢĂ CORPORATIVĂ AL BVB

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanţă Corporativă al BVB	**Respectă**	**Nu respectă sau respectă parţial**	**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 această Secţiune.	DA		
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.		PARŢIAL	Procedura nu este inclusă în regulamentul Consiliului de administraţie. Urmează măsuri de conformare cu prevederile CGC. Termen 30.04.2025
A.3. Consiliul de administraţie trebuie să fie format din cel puţin cinci membri.	NU		Începând cu data de 24.11.2017, Consiliul de administraţie este format din 3 membri
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de administraţie trebuie să nu aibă funcţie executivă. În cazul societăţilor din Categoria Premium, nu mai puţin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de administraţie trebuie să fie independenţi. Fiecare membru independent al Consiliului de administraţie, trebuie să depună o declaraţie la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecăţii sale.	DA		
A.5. Alte angajamente și obligaţii profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziţii executive şi neexecutive în Consiliul unor societăţi și instituţii non-profit, trebuie dezvăluite acţionarilor și investitorilor potenţiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA		

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanţă Corporativă al BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	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 30.04.2025
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 şi frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea va lua măsuri de conformare cu prevederile CGC. Termen 30.04.2025
A.9. Declarația privind guvernanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului şi 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 administrație.	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 în categoria Standard.**		

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanţă Corporativă al BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	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 şi 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 şi 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 şi eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern şi 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 şi a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească şi să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA		

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanţă Corporativă al BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	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. Nici unui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial faţă de alți acționari în 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 şi în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza şi reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanţă Corporativă al BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	Motivul pentru neconformitate
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare			
C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare şi 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 şi a Directorului general, precum şi a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului şi 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 natură, pensii și altele) şi să descrie scopul, principiile şi 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 şi 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 conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanţă Corporativă al BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	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 şi engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementări 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 şi neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente şi rapoartele periodice (trimestriale, semestriale şi anuale); D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative; D.1.6. Numele şi 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 conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanţă Corporativă al BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	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 conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanţă Corporativă al BVB	Respectă	Nu respectă sau respectă parţial	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 şi culturală, activități sportive, activități educative sau științifice şi 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 aplică		

MECANICA CEAHLĂU S.A.

SITUAŢII FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU EXERCIŢIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2024

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

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

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

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 7 martie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

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

	Nota	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2023
Cifra de afaceri	**5**	22.500.734	28.752.823
Cheltuieli privind stocurile		(14.695.611)	(16.815.965)
		7.805.122	**11.936.859**
Alte venituri operaţionale	**6**	588.062	482.706
Cheltuieli privind utilitățile		(669.456)	(1.088.825)
Cheltuieli cu salarii, contribuții şi alte cheltuieli asimilate	**7**	(7.497.599)	(8.566.096)
Alte cheltuieli administrative	**8**	(2.932.831)	(3.341.702)
Alte cheltuieli operaţionale	**9**	(659.890)	(718.783)
Cheltuieli cu amortizarea şi deprecierea imobilizărilor şi cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	**13,14**	(2.732.250)	(2.446.564)
Câştiguri/(pierderi) din reevaluarea activelor deţinute pentru vânzare		-	-
Câştiguri/(pierderi) din reevaluarea investiţiilor imobiliare		49.905	(452.142)
Câştiguri/(pierderi) din cedarea imobilizărilor		-	176.022
Câştiguri/pierderi) din reevaluarea imobilizărilor corporale		135.603	(54.643)
Ajustarea valorii activelor curente	**17**	323.574	621.795
Ajustări privind provizioanele	**24**	16.501	30.121
Total Cheltuieli Operaționale		**(13.966.443)**	**(15.840.818)**
Rezultatul Activităților Operaționale		**(5.573.259)**	**(3.421.254)**
Venituri din dobânzi		65.288	175.580
Câştig din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere		22.748	7.217
Cheltuieli privind dobânzile şi sconturile acordate		(877.224)	(329.132)
Pierderi din diferenţe de curs valutar		(6.887)	(120.356)
Rezultatul Financiar Net	**10**	**(796.075)**	**(266.691)**
Rezultatul înainte de impozitare		**(6.369.334)**	**(3.687.945)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent şi amânat	**11**	(47.561)	(215.104)
Rezultatul din Activități Continue		**(6.416.895)**	**(3.903.049)**

Notele ataşate fac parte integrantă din situaţiile financiare.

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

	Nota	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exerciţiul încheiat la 31 decembrie 2023
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
Elemente care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere			
Impozit amânat capital		(218.399)	(229.569)
Rezerve din reevaluare creşteri/ (descreşteri) nete		2.339.878	2.036.141
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		**2.121.480**	**1.806.572**
Total rezultat global aferent perioadei		**(4.295.415)**	**(2.096.476)**
Profit atribuibil/(pierdere)		**(6.416.895)**	**(3.903.049)**
Număr de acţiuni		239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acțiune de bază		(0.0267)	(0.0163)

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 7 martie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

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

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

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

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 7 martie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

Notele ataşate fac parte integrantă din situaţiile financiare.

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

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

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

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 7 martie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

Notele ataşate fac parte integrantă din situaţiile financiare.

Metoda directă	**Exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024**	**Exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023**
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Încasări de la clienţi	31.645.868	39.251.651
Încasări alţi debitori	96.752	186.053
Plăți către furnizori	(16.367.910)	(43.086.586)
Plăți către angajați	(4.187.215)	(5.284.951)
Plăţi către bugetul de stat	(6.295.372)	(6.478.591)
Plăţi către creditori diverşi	(189.761)	(204.081)
Numerar generat din/(utilizat în) activități de exploatare	**4.702.361**	**(15.616.504)**
Impozit pe profit plătit	-	-
Numerar net generat din exploatare	**4.702.361**	**(15.616.504)**
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Dobânzi încasate	81.681	268.221
Încasari din vânzare de active deţinute în vederea vânzării	-	371.970
Achiziții de imobilizări corporale	(1.463.387)	(552.974)
Investiţii pe termen scurt	-	5.000.000
Numerar net generat din/(utilizat în) investiții	**(1.381.706)**	**5.087.217**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Încasări din împrumuturi pe termen scurt/lung	-	8.000.000
Rambursarea împrumuturilor	(3.179.692)	(297.351)
Dobânzi plătite	(616.203)	(171.253)
Plata datoriilor din leasing financiar	(704.170)	(806.807)
Plăţi de dividende aprobate pentru distribuire în anii anteriori, dar neîncasate	-	69.741
Numerar net utilizat în activități de finanțare	**(4.500.066)**	**6.794.330**
Creşterea/(Descreşterea) netă a numerarului şi a echivalenţelor de numerar	**(1.179.410)**	**(3.734.957)**
Numerar şi echivalente de numerar la începutul perioadei	**1.631.599**	**5.421.355**
Diferenţe de curs valutar	(6.458)	(54.085)
Ajustări conturi curente şi depozite	(1)	(714)
Numerar şi echivalente de numerar la sfârşitul perioadei	**445.730**	**1.631.599**

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 7 martie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

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

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

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

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

Structura acţionariatului la 31 decembrie 2024 este:

31 DECEMBRIE 2024	Număr acţiuni	Sumă (lei)	%
Evergent Investments SA	175.857.653	17.585.765	73,3020
New Carpathian Fund	48.477.938	4.847.794	20,2068
Alţi acţionari, din care:			
- persoane juridice	722.117	72.212	0,3010
- persoane fizice	14.850.752	1.485.075	6,1902
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

a. Declarație de conformitate

Situaţiile financiare se întocmesc de către Societate în conformitate cu:

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

Situaţiile financiare pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 cuprind situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalurilor proprii şi note explicative.

Informațiile financiare comparative sunt prezentate la 31 decembrie 2023 pentru situația poziției financiare, situaţia individuală a modificărilor capitalurilor proprii, situaţia rezultatului global şi situaţia fluxurilor de numerar.

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

Situaţiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la data de 7 martie 2025.

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

b. Prezentarea situaţiilor financiare

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

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe natura activelor şi datoriilor în cadrul situației poziției financiare şi o prezentare a veniturilor şi cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile şi mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS.

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

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

c. Bazele evaluării

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

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

d. Moneda funcțională şi de prezentare

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

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

e. Utilizarea estimărilor şi raționamentelor profesionale

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e. Utilizarea estimărilor şi raționamentelor profesionale (continuare)

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

- Nota 18 - Creanţe comerciale;

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

f. Informații privind politicile contabile cu impact material

Compania a adoptat, de asemenea, documentul "Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS)" începând din data de 1 ianuarie 2023. Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine, acestea au avut, în unele situații, impact asupra informațiilor privind politicile contabile prezentate în situațiile financiare.

Amendamentele prevăd prezentarea politicilor contabile "cu impact material", mai degrabă decât politicilor contabile "semnificative". De asemenea, amendamentele oferă îndrumări privind aplicarea conceptului de „material" în prezentarea politicilor contabile.

Conducerea a revizuit politicile contabile și a actualizat, în unele cazuri, informațiile prezentate în Nota 3 Politici contabile cu impact material (2022: Politici contabile semnificative) în conformitate cu amendamentele.

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

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

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

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

(A se vedea Nota 5 - Venituri).

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

De asemenea, Compania a adoptat documentul "Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS)" începând din data de 1 ianuarie 2023. Amendamentele prevăd prezentarea politicilor contabile "cu impact material", mai degrabă decât a politicilor contabile "semnificative".

Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine, acestea au avut impact, în unele cazuri, asupra informațiilor privind politicile contabile prezentate în situațiile financiare (a se vedea Nota 2 (f) pentru mai multe informații).

a. Tranzacţii în moneda străină

Operaţiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb comunicat de Banca Naţională a României („BNR") pentru data tranzacţiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 31 decembrie 2024.

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

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

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

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

b. Numerar şi echivalente de numerar

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

c. Active financiare şi datorii financiare

(i) Clasificare active financiare

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

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

- Pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale:

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare şi datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare active financiare (continuare)

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

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

- Alte modele de afaceri:

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

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

Analiza caracteristicilor fluxului de numerar (test SPPI)

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

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

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

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

- activul este deţinut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale;
- termenii contractuali ai activului financiar dau naştere, la date specificate, unor fluxuri de numerar reprezentând exclusiv plăţi de principal şi dobândă.

Societatea clasifică instrumentele financiare deţinute în următoarele categorii:

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare şi datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare active financiare (continuare)

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

O investiţie într-un titlu de capital trebuie să fie evaluat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care managementul face o opţiune irevocabilă, la momentul recunoaşterii iniţiale, pentru măsurare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (''FVOCI''). Managementul nu a optat pentru măsurarea activelor financiare la FVOCI.

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

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

După recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la cost amortizat numai dacă două dintre următoarele condiții sunt îndeplinite simultan:

- activul este deținut într-un model de afaceri al cărui obiectiv este păstrarea activelor financiare pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale;

- condiţiile contractuale ale activului financiar generează, la anumite date, fluxuri de numerar reprezentând plăţi exclusive de principal şi dobânzi.

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

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

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

Această categorie include active financiare sau datorii financiare deţinute pentru tranzacţionare şi instrumente financiare desemnate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere la momentul recunoaşterii iniţiale şi include investiţii în fonduri administrate. Aceste active sunt achiziţionate în principal pentru a genera profit din fluctuaţiile pe termen scurt ale preţurilor.

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

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

Creanţe

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare şi datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare active financiare (continuare)

Datorii financiare

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

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

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

(ii) Recunoaştere

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

(iii) Compensări

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

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

(iv) Evaluarea la cost amortizat

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

(v) Evaluarea la valoarea justă

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

(vi) Identificarea şi evaluarea pierderii de credit aşteptată

Active financiare măsurate la cost amortizat

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare şi datorii financiare (continuare)

(vi) Identificarea şi evaluarea pierderii de credit aşteptată (continuare)

Active financiare măsurate la cost amortizat (continuare)

Analiza individuală: Societatea realizează individual analize ale gradului de recuperare a creanţelor comerciale şi a altor creanţe, pe baza stadiului litigiului şi a întârzierilor raportate la scadenţă conform facturilor/alte documente. Pentru toţi clienţii în litigiu şi pentru creanţele restante de peste 180 de zile se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

Analiză colectivă: Conducerea analizează lista tuturor facturilor emise în anul 2024, precum şi toate chitanțele Companiei în perioada respectivă. Analiza colectivă a vizat categoriile de clienți care depășesc fiecare 2% din totalul vânzărilor; astfel, au fost analizate categoriile „client final", „distribuitor", „distribuitor piese".

Astfel:

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

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

- Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

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

Pentru expunerile din stadiul 1, pierderea de credit așteptată este egală 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 creanţele totale anuale ale Societăţii pentru anul 2024. De asemenea, s-au calculat încasările pentru vânzările din 2024 şi s-a calculat întârzierea cu care au fost încasate.

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

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

Orientarea factorilor macroeconomici pentru adaptarea pierderilor istorice cu pierderile aşteptate.

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare şi datorii financiare (continuare)

(vii) Derecunoaştere

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

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

d. Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere şi evaluare

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

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

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societăţii la 31 decembrie 2024 şi 31 decembrie 2023 este detaliată în **nota 13.**

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

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

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.

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

(i) Recunoaștere şi evaluare (continuare)

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

- ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierii, atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare);
- ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve şi valoarea descreşterii, iar eventuala diferenţă rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

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

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

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

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

(iii) Costuri ulterioare

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

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

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

Activ	**Ani**
Construcţii	10 - 50
Instalații tehnice şi mașini	2 - 28
Alte instalații, autovehicule, utilaje şi mobilier	5 - 15
Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.	

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

(v) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

e. Imobilizări necorporale

(i) Recunoaștere şi evaluare

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

(ii) Costuri ulterioare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

f. Investiții imobiliare

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

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

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

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

(i) Recunoaştere

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

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

(ii) Evaluare

Evaluarea iniţială

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

Valoarea investiţiilor imobiliare ale Societăţii la 31 decembrie 2024 şi 31 decembrie 2023 este detaliată în **nota 15**.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

f. Investiţii imobiliare (continuare)

(ii) Evaluare (continuare)

Evaluarea ulterioară

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

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

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

(iii) Transferuri

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

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

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

(iv) Derecunoaşterea

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

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

g. Active deţinute în vederea vânzării

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h. Stocuri

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

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

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

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

i. Depreciere

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

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

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

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

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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j. Beneficiile angajaților

(i) Planuri de contribuții determinate

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

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

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

(ii) Beneficii pe termen scurt

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

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

(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

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

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

- Salariaţii care se pensionează pentru limită de vârstă, invaliditate, anticipat parţial sau anticipat vor primi o recompensă de sfârşt de carieră astfel:
  - cei cu vechime în societate de peste 15 ani, două salarii de bază negociate pe societate;
  - cei cu vechime în societate cuprinsă între 5 şi 15 ani, un salariu de bază negociat pe societate;
- Salariaţii care se pensionează ca urmare a unui accident sau a unui eveniment în legătură cu munca şi care au o vechime în societate cuprinsă între 0 – 5 ani vor beneficia de un salariu de bază negociat pe societate.

k. Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli

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

(i) Garanții

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

k. Provizioane pentru riscuri şi cheltuieli (continuare)

(ii) Beneficiile angajaților

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

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

(iii) Litigii

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

(iv) Alte provizioane

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

l. Venituri din contractele cu clienții

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

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

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

- Pasul 1: Identificarea contractelor cu clienții;
- Pasul 2: Identificarea obligațiilor rezultate din aceste contracte;
- Pasul 3: Determinarea prețului tranzacției;
- Pasul 4: Alocarea prețului tranzacției la obligațiile de îndeplinit;
- Pasul 5: Recunoașterea veniturilor la finalizarea/ pe măsura îndeplinirii obligațiilor contractuale.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

l. Venituri din contractele cu clienții (continuare)

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

Tipul produsului / serviciului	Natura şi plasarea în timp a obligaţiei de executare, incluzând termenii de plată semnificativi	Politicile contabile de recunoaştere a veniturilor
Mașini şi utilaje agricole (produse sau distribuite)	Clientul obține controlul asupra produsului la data recepţiei produsului sau a acceptării acestuia (reprezentând data la care clientul obține capacitatea de a stabili utilizarea produselor şi obţine toate beneficiile de pe urma acestora). Societatea recunoaşte o creanță, deoarece acestea reprezintă momentul în care dreptul la contraprestație devine necondiționat. În general, clientul direct (sau distribuitorul) plătește un avans de 10-15%, plata diferenței făcându-se în rate (pe o perioadă de sub 1 an). Termenele de plată sunt în general de 90-180 de zile de la data emiterii facturii. Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific. Reducerile comerciale acordate clienților se bazează pe îndeplinirea de către aceștia a anumitor valori de vânzare anuale. Retururile nu sunt acceptate de regulă decât în cazuri excepţionale şi de regulă retururile presupun schimbarea unui produs achiziționat de către client, cu altul.	Venitul este recunoscut la data expedierii către client (sau achiziționării produsului de la sediul societății) şi acceptării produsului. Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor, excluzând TVA), din care se scad reducerile comerciale acordate clienților. Societatea aplică exceptarea practică din IFRS 15 par.63 pe baza căruia nu ajustează preţul tranzacţiilor cu o componentă financiară. Ca o soluţie practică, dacă Societatea încasează avansuri pe termen scurt de la clienţi, sau pentru veniturile recunoscute, acesta nu ajustează sumele încasate sau veniturile pentru efectele unei componente de finanţare semnificative, dat fiind faptul că la începerea contractului preconizează că perioada scursă de la transferul bunurilor până la încasare va fi de sub 1 an. Reducerile comerciale acordate clienţilor (inclusiv cheltuielile cu provizioanele aferente acestora) sunt deduse din veniturile din vânzarea produselor.
Venituri din prestarea serviciilor	Serviciile prestate de Societate au în general legătură cu produsele furnizate (de exemplu servicii de reparații ale mașinilor agricole după expirarea perioadei de garanție). Facturile pentru servicii sunt emise la data furnizării serviciilor. Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client. Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific (durata prestării serviciului nu depășește, în general, 20 de zile).	Venitul este recunoscut în perioada în care serviciul este prestat.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

m. Venituri din chirii

Tipul produsului / serviciului	Descrierea contractului	Politici contabile de recunoaştere a veniturilor
Venituri din închirierea investiţiilor imobiliare	Societatea, în calitate de locator, închiriază spaţiile sale către terţi, servicul este prestat pe masura derulării contractului de închiriere. Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client. Obligația de executare este îndeplinită pe parcursul derulării contractului de închiriere.	Veniturile din chirii sunt generate de investiţiile imobiliare închiriate de Societate şi sunt recunoscute în situaţia 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.

n. Subvenții guvernamentale

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

o. Furnizori şi conturi asimilate

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

p. Venituri şi cheltuieli din dobânzi

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

q. Câştiguri şi pierderi din diferenţe de curs valutar

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

r. Contracte de leasing în calitate de locatar

Recunoaştere şi evaluare inițială

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

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

Evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare

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

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

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

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

Evaluarea ulterioară a activului aferent dreptului de utilizare

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

Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing

După data începerii derulării, Societatea evaluează datoria care decurge din contractul de leasing prin majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobânda asociată datoriei care decurge din contractul de leasing şi reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate, reflectând, dacă este cazul orice modificări ale contractului de leasing.

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

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

Derogări de la recunoaștere

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

s. Datorii contingente

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

t. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit cuprinde impozitul curent şi impozitul amânat.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

u. 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)

v. Capital social

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

w. Dividende

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului în perioada în care au fost declarate şi aprobate de către Adunarea Generală a Acţionarilor. Dividendele, până la prescriere, pot fi solicitate la plată de către acţionari.

x. Dividende prescrise

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

y. Principiul continuităţii activităţii

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

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

Societatea a identificat următoarele părţi afiliate:

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aa. Raportarea pe segmente

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

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

bb. Politici contabile aplicabile

Standarde şi interpretări care au intrat în vigoare în anul curent

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

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

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

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

bb. Politici contabile aplicabile (continuare)

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

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

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

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

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

Valoarea justă reprezintă preţul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau preţul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacţie normală între participanţii la piaţă, la data evaluării, indiferent dacă acest preţ este observabil sau estimat folosind o tehnică de evaluare directă. În estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea ia în considerare caracteristicile activului sau ale datoriei pe care participanţii la piaţă le-ar lua în considerare în determinarea preţului activului sau datoriei, la data evaluării. Valoarea justă în scopuri de evaluare şi/sau prezentare în Situaţiile financiare este determinată pe o astfel de bază, cu excepţia evaluărilor care sunt similare cu valoarea justă, dar nu reprezintă valoarea justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă în IAS 2 sau valoarea de utilizare în IAS 36.

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

- Informaţii de Nivelul 1 – preţuri cotate (neajustate), pe pieţe active, pentru active şi datorii identice cu cele pe care Societatea le evaluează;

- Informaţii de Nivelul 2 – informaţii, altele decât preţurile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activul sau datoria evaluată, direct sau indirect; şi

- Informaţii de Nivelul 3 – informaţii neobservabile pentru activ sau datorie.

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

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

5. VENITURI

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

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

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

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

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

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

Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 5 de distribuitori repartizaţi pe întreg teritoriul ţării, cei mai importanţi fiind localizaţi în zonele preponderent agricole.

Pe piaţa externă volumul de vânzări a fost realizat în proporţie de 8% din cifra de afaceri. Pe această piaţă se menţine legătura cu clienţii tradiţionali care cunosc şi promovează produsele societăţii.

6. ALTE VENITURI OPERAŢIONALE

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

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

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

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

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE şi ALTE BENEFICII

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

Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile, contribuțiile şi alte cheltuieli asimilate includ cheltuielile cu salariile, indemnizațiile şi alte beneficii, precum şi contribuţiile aferente, ale salariaților, membrilor Conducerii Executive şi ai Consiliului de Administrație.
Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca şi cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 31.12.2024, informaţiile sunt prezentate în Nota 24 Provizioane "Beneficii angajaţi".

8. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

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

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

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

9. ALTE CHELTUIELI OPERAŢIONALE

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

10. REZULTATUL FINANCIAR NET

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

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

Cheltuielile financiare cuprind dobânzile, sconturile sau discount-urile acordate şi diferenţele de curs valutar. Câştigurile şi pierderile din diferenţe de curs valutar sunt raportate pe bază netă. Valoarea veniturilor din diferenţe de curs valutar la 31 decembrie 2024 este de 15.689 lei şi valoarea cheltuielilor din diferenţe de curs valutar este 22.576 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezintă reduceri financiare acordate clienților.

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT CURENT şi AMÂNAT

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

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

Impozitul pe profit	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024	Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023
Profit înainte de impozitare	**(6.369.334)**	**(3.687.945)**
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la rata standard de 16%	(1.019.093)	(590.071)
Efectul în impozit a:		
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	173.155	540.160
- Venituri neimpozabile	(75.373)	(424.496)
- Elemente similare veniturilor	152.212	93.912
- Elemente similare cheltuielilor	(70)	(572)
- Impactul pierderii fiscale	816.730	596.171
Impozitul pe profit curent	**47.561**	**215.104**

12. CREANŢE şi DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

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

La 31 decembrie 2024 elementele de diferenţe temporale sunt determinate pentru următoarele componente ale Situaţiei poziţiei financiare:

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

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

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

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE şi DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

COST	Terenuri, amenajări la terenuri şi clădiri	Instalatii Tehnice şi mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Imobilizări Corporale în curs de execuţie	Active reprezentând drepturi de utilizare în contractele de leasing	Total
Sold la 31 decembrie 2023	**15.925.795**	**16.224.412**	**622.153**	**-**	**3.530.604**	**36.302.964**
Intrări de mijloace fixe	53.167	35.967	923	1.169.417	-	1.259.475
Din care, transferuri din imobilizări în curs	-	-	-	-	-	-
Creşteri din reevaluare	2.475.956	-	-	-	-	2.475.956
Ieşiri de mijloace fixe	-	(79.896)	-	-	(170.706)	(250.602)
Reclasificări de la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	445.819	-	-	-	-	445.819
Scăderi din reevaluare	(24.032)	-	-	-	-	(24.032)
Reversare amortizare cumulată	(1.626.821)	-	-	-	-	(1.626.821)
Sold la 31 decembrie 2024	**17.249.885**	**16.180.484**	**623.077**	**1.169.417**	**3.359.898**	**38.582.760**
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 31 decembrie 2023	**14**	**13.277.493**	**268.479**	**-**	**1.022.416**	**14.568.401**
Cheltuieli cu amortizarea	1.626.807	557.823	65.831	-	561.743	2.812.203
Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	-	-	-	-	-	-
Reversare amortizare cumulată	(1.626.821)	-	-	-	-	(1.626.821)
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	-	(79.896)	-	-	-	(79.896)
Sold la 31 decembrie 2024	**-**	**13.755.420**	**334.310**	**-**	**1.584.159**	**15.673.888**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE						
Sold la 31 decembrie 2023	**89.354**	**98.641**	**-**	**-**	**-**	**187.995**
Ajustări constituite în cursul anului	-	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	(89.354)	(19.727)	-	-	-	(109.081)
Sold la 31 decembrie 2024	**-**	**78.914**	**-**	**-**	**-**	**78.914**
VALORI CONTABILE						
Sold la 31 decembrie 2023	**15.836.427**	**2.848.278**	**353.674**	**-**	**2.508.188**	**21.546.567**
Sold la 31 decembrie 2024	**17.249.885**	**2.346.150**	**288.767**	**1.169.417**	**1.775.739**	**22.829.958**

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

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

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

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

În anul 2024, achizițiile au inclus în principal mijloace fixe specifice activităţii societăţii (freza necesara în procesul de producţie, centrală termică pentru spaţiile de birouri).

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

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

(i) Reevaluare

Terenurile şi clădirile sunt prezentate la valoarea reevaluată, care este valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior şi orice pierderi din depreciere acumulate.

Valoarea justă se bazează pe cotațiile prețului pieței ajustate, acolo unde este cazul, pentru a reflecta diferențele în natura, locația sau condițiile acelui activ.

Reevaluările se efectuează de către evaluatori specializați, membri ANEVAR. Frecvența reevaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin terenurile şi clădirile deținute de Societate.

Celelalte categorii de imobilizări corporale sunt prezentate la cost, minus amortizarea cumulată şi valoarea ajustării pentru deprecierea valorii, acolo unde este necesar.

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

Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca şi rezervă din reevaluare în capitalurile proprii, respectiv ca şi venit în cazul în care, ca urmare a unei reevaluări anterioare s-a înregistrat o cheltuială din reevaluare. Scăderea ce compensează creşterea anterioară al aceluiaşi activ este diminuată din rezerva constituită anterior; toate celelalte scăderi sunt recunoscute ca şi cost în Situația rezultatului global.

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Brevete, licenţe şi mărci comerciale	Alte Imobilizări	Total
COST			
Sold la 31 decembrie 2022	**528.327**	**966.659**	**1.494.986**
Achiziţii	-	46.066	46.066
Sold la 31 decembrie 2023	**528.327**	**1.012.724**	**1.541.051**
AMORTIZARE CUMULATĂ			
Sold la 31 decembrie 2022	**528.327**	**863.627**	**1.391.954**
Amortizarea în cursul anului	-	38.560	38.560
Sold la 31 decembrie 2023	**528.327**	**902.187**	**1.430.514**
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE			
Sold la 31 decembrie 2022	**-**	-	**-**
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	**-**	**-**	**-**
VALORI CONTABILE			
Sold la 31 decembrie 2022	**-**	**103.032**	**103.032**
Sold la 31 decembrie 2023	**-**	**110.538**	**110.538**

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

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

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

În cursul anului 2024 Societatea a casat o imobilizare necorporală.

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

15. INVESTIŢII IMOBILIARE

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Valoare netă	199.960	595.604

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

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

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

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

Evaluarea la valoarea justă a investiţiilor imobiliare a fost efectuată la 31 decembrie 2024 de un evaluator imobiliar extern, independent, membru al Asociaţiei Naţionale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute şi experienţă în evaluarea tuturor sementelor imobiliare. Măsurarea valorii juste a investiției imobiliare a fost făcută utilizând metoda capitalizării veniturilor.

16. ACTIVE DEŢINUTE în VEDEREA VÂNZĂRII

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

La 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023, societatea nu deţine, în vederea vânzării, active.

17. STOCURI

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

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

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

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

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

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

18. CREANŢE COMERCIALE

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

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

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

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

Evaluare individuală:

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

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

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

Evaluare colectivă:

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

19. ALTE CREANŢE

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

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

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

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

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

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

(i) Numerar, conturi curente şi echivalente de numerar

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

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

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

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

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

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

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

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

Titlurile de participare Transport Ceahlău SRL sunt ajustate integral.

21. CAPITAL şi REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis şi vărsat la 31 decembrie 2024	**23.990.846 lei**
Numărul acţiunilor subscrise şi vărsate la 31 decembrie 2024	**239.908.460 acţiuni**
Valoarea nominală a unei acţiuni	0,10 lei
Caracteristicile acţiunilor emise, subscrise şi vărsate	Ordinare, nominative, dematerializate

Valorile mobiliare ale Societăţii (acţiunile) sunt înscrise şi tranzacţionate la categoria Standard, a Bursei de Valori Bucureşti. Toate acţiunile au acelaşi drept de vot. La 31 decembrie 2024 capitalul social al Societăţii nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

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

Structura acţionariatului Societăţii este:

31 DECEMBRIE 2024	Număr acţiuni	Sumă (lei)	%
Evergent Investments SA – fosta SIF Moldova	175.857.653	17.585.765	73,3020
New Carpathian Fund	48.477.938	4.847.794	20,2068
Alţi acţionari, din care:			
- persoane juridice	803.720	80.372	0,335
- persoane fizice	14.769.149	1.476.915	6,1562
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

21. CAPITAL şi REZERVE (continuare)

a. Capital social (continuare)

31 DECEMBRIE 2023	Număr acţiuni	Sumă (lei)	%
Evergent Investments SA	175.857.653	17.585.765	73,3020
New Carpathian Fund	48.477.938	4.847.794	20,2068
Alţi acţionari, din care:			
- persoane juridice	803.720	80.372	0,335
- persoane fizice	14.769.149	1.476.915	6,1562
TOTAL	**239.908.460**	**23.990.846**	**100,00**

b. Rezerve

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

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

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

c. Rezerve legale

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

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

d. Dividende

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

21. CAPITAL şi REZERVE (continuare)

e. Rezultatul pe acţiune

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

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

22. ÎMPRUMUTURI

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

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

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

31 decembrie 2024

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

31 decembrie 2023

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

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

23. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

Contracte de leasing în care Societatea are calitatea de locatar

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

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

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

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

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

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

(i) Activ aferent dreptului de utilizare

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

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

23. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING (continuare)

(i) Activ aferent dreptului de utilizare (continuare)

2023	Terenuri şi clădiri	Echipamente (vehicule de transport)	Total
Sold la 1 ianuarie	**1.895.940**	**377.142**	**2.271.212**
Amortizare	(442.066)	(158.046)	(600.112)
Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	-	201.759	201.759
Amortizare cumulată aferentă ieşirilor	234.428	-	234.428
Intrări de active aferente dreptului de utilizare	678.439	367.545	1.045.984
Ieşiri ale activelor aferente dreptului de utilizare	(375.115)	-	(375.115)
Ieşiri ale activelor aferente dreptului de utilizare (Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing)	-	(269.970)	(269.970)
Sold la 31 decembrie	**1.991.627**	**516.560**	**2.508.187**

(ii) Sume recunoscute în situaţia profitului sau pierderii

	2024	2023
Dobânzi aferente contractelor de leasing	100.050	91.165

(iii) Valori recunoscute în situaţia fluxurilor de numerar

	2024	2023
Ieşiri de numerar aferente contractelor de leasing	704.170	806.807

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

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

24. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI şi CHELTUIELI

	Retururi, garanţii şi alte provizioane	Beneficii Angajaţi - pensii	Total
Sold la 31 decembrie 2023	**41.153**	**96.962**	**138.115**
Provizioane constituite în cursul perioadei	-	-	-
Provizioane reversate în cursul perioadei	6.440	16.501	22.941
Provizioane reclasificate în alte datorii şi datorii comerciale	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2024	**34.713**	**80.461**	**115.174**
Pe termen lung	-	80.461	80.461
Curente	34.713	-	34.713

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

Garanţii

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

Beneficii angajaţi – provizion pensii

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

25. DATORII COMERCIALE

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

26. ALTE DATORII

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

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

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

În anul 2024 nu au fost repartizate sau distribuite dividende.

27. INFORMAŢII PRIVIND FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

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

În contextul întocmirii Situaţiei Fluxurilor de Trezorerie:

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

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

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

27. INFORMAŢII PRIVIND FLUXURILOR DE TREZORERIE (continuare)

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

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

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE

Prezentare generală

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

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

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

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

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

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

i) Riscul de credit

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

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

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

i) Riscul de credit (continuare)

Cadrul general privind gestionarea riscurilor (continuare)

Societatea nu are o concentrare semnificativă a riscului de credit. Societatea aplică politici specific pentru a se asigura că vânzarea produselor şi serviciilor se efectuează astfel încât creditul comercial acordat este corespunzător şi monitorizează în mod continuu vechimea creanţelor. În acest sens, au fost luate măsuri de verificarea bonităţii clienţilor şi expunerii Societăţii la riscul de credit, precum şi de negociare a parteneriatelor cu finanţatori de tip IFN.

Societatea consideră următoarele ca fiind un eveniment de nerambursare în scopul administrării interne a riscului de credit, deoarece experiența istorică indică faptul că activele financiare care îndeplinesc oricare dintre următoarele criterii nu sunt, în general, recuperabile:

- Când există o încălcare a acordurilor financiare de către debitor;
- Informațiile dezvoltate intern sau obținute din surse externe indică faptul că este puțin probabil ca debitorul să-şi plătească creditorii, inclusiv Societatea, în totalitate (fără a ține cont de orice garanție deținută de Societate).

Indiferent de analiza de mai sus, grupul consideră că nerambursarea a avut loc atunci când un activ financiar are mai mult de 180 de zile în întârziere, cu excepția cazului în care grupul dispune de informații rezonabile şi sustenabile pentru a demonstra că un criteriu de implicit mai întârziat este mai adecvat.

Societatea anulează un activ financiar atunci când există informații care indică faptul că debitorul se află în dificultate financiară severă şi nu există o perspectivă realistă de recuperare, de ex. când debitorul a fost pus în lichidare. Activele financiare anulate pot face în continuare obiectul unor activități de executare conform procedurilor de recuperare ale grupului, ținând cont de consilierea juridică, acolo unde este cazul. Orice recuperări efectuate sunt recunoscute în profit sau pierdere.

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

Expunerea la riscul de credit

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

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

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

i) Riscul de credit (continuare)

Expunerea la riscul de credit (continuare)

Pe piaţa internă societatea a colaborat cu un număr de 5 distribuitori repartizaţi pe întreg teritoriul ţării, cei mai importanţi fiind localizaţi în zonele preponderent agricole.

Pe piaţa externă volumul de vânzări a fost realizat în proporţie de 8% din cifra de afaceri. Pe această piaţă se menţine legătura cu clienţii tradiţionali care cunosc şi promovează produsele societăţii. Riscul de credit, incluzând şi riscul de ţară în care clientul îşi desfăşoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci când se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit, respectiv încasări în avans de la clienţi, înainte de livrarea bunurilor. Acestea sunt prezentate în situaţiile financiare ca şi alte datorii, avansuri încasate.

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

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

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

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

ii) Riscul de lichiditate

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

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

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

ii) Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadenţele contractuale ale activelor şi datoriilor financiare sunt următoarele:

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

ii) Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate (continuare)

În LEI	Valoare Contabilă retratată	Valoare neactualizată	Sub 1 luna	Între 1 şi 3 luni	Între 3 şi 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
31 decembrie 2023							
Active financiare							
Numerar şi conturi curente	115.920	115.920	115.920	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originară mai mică de 3 luni	1.515.679	1.524.032	1.524.032	-	-	-	-
Depozite plasate la bănci cu maturitatea originară mai mare de 3 luni	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	282.658	282.658	-	-	-	-	282.658
Creanţe comerciale	4.180.898	4.180.898	2.492.830	439.081	1.209.323	39.664	-
Alte creanţe	158.532	158.532	129.036	-	-	29.496	-
Total active financiare	**6.253.687**	**6.262.039**	**4.261.818**	**439.081**	**1.209.323**	**69.160**	**282.658**
Datorii financiare							
Împrumuturi	8.106.408	8.793.991	77.323	151.109	5.500.062	3.065.498	-
Alte datorii	1.120.373	1.120.373	1.070.200	17.405	-	32.769	-
Datorii comerciale şi alte datorii	9.148.314	9.148.314	4.363.734	4.776.816	-	7.764	-
Datorii din contractele de leasing	2.541.956	2.765.571	54.451	109.540	490.366	2.111.214	-
Total datorii financiare	**20.917.051**	**21.828.250**	**5.565.709**	**5.054.869**	**5.990.428**	**5.217.244**	**282.658**

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

iii) Riscul de piață

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

Riscul valutar

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

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

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

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

iii) Riscul de piață (continuare)

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

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

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

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

Riscul de dobândă

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

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

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

Analiza de senzitivitate

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

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

iv) Gestionarea capitalului

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

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii financiare	**9.902.585**	**20.917.052**
Numerar, conturi curente şi depozite plasate la bănci	445.730	1.631.599
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere	304.186	282.658
Active financiare evaluate la cost amortizat	-	-
Datorii financiare nete	**9.152.669**	**19.002.795**
Capitaluri proprii	**47.273.774**	**51.592.747**
Indicatorul datoriei nete	**(0.19)**	**(0.37)**

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

29. ANGAJAMENTE şi CONTINGENTE

(a) Impozitarea

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

(b) Angajamente

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

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

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

29. ANGAJAMENTE şi CONTINGENTE (continuare)

(c) Asigurări încheiate

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

(d) Acţiuni în instanţă

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

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

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

(e) Program de conformare calitate - mediu

Societatea are implementat Sistemul de Management Integrat „Calitate-Mediu" certificat de către auditorul extern TÜV THÜRINGEN pentru ISO 9001: 2015 şi ISO 14001: 2015. Certificatul este pentru aplicarea cerinţelor corespunzătoare standardelor de referinţă a fost demonstrată şi este atestată, conform procedurilor de certificare.

30. PĂRŢI AFILIATE

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

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

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

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

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

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

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

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

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Acțiuni necotate la 01 ianuarie	**51.000**	**51.000**
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 31 decembrie	**-**	**-**

30. PĂRŢI AFILIATE (continuare)

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

Situaţia mişcărilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2024, este următoarea:

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

Informaţii privind tranzacţiile cu părţile afiliate

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

Situaţia creanţelor şi datoriilor cu Transport Ceahlău este următoarea:

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

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

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

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

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

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

30. PĂRŢI AFILIATE (continuare)

Tranzacţii cu personalul cheie de conducere

Personalul cheie de conducere este reprezentat de:

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

Împrumuturi acordate personalului cheie de conducere

Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administraţie, conducere şi de supraveghere la 31 decembrie 2024.

Beneficii ale personalului cheie de conducere

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

a) Salarii şi contribuţii sociale

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

b) Datorii cu salariile şi contribuţii

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

Situaţiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administraţie, în data de 7 martie 2025 şi au fost semnate în numele acestuia de către:

MOLEŞAG ION SORIN,
DIRECTOR GENERAL

PEPENE GABRIELA,
DIRECTOR FINANCIAR

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 2024, declaram urmatoarele:

- Situaţiile financiare la 31 decembrie 2024 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 2024 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 la sediul emitentului Mecanica Ceahlau SA.

DIRECTOR GENERAL,

Sorin Ion Molesag

DIRECTOR FINANCIAR,

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 auditul situațiilor 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 2024, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

   - Activ net / Total capitaluri proprii: 47.273.774 Lei
   - Pierderea netă a exercițiului financiar: (6.416.895) Lei

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2024, 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 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 (denumit în cele ce urmează „Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017"). 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 Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea 162/2017, 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.

Aspectele cheie de audit

5. 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. Am determinat ca nu exista aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate in raportul nostru.

Alte Informații

6. 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.

Deloitte se referă la una sau mai multe dintre societățile Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), rețeaua sa globală de firme membre și entitățile afiliate acestora (colectiv, "organizația Deloitte"). DTTL (denumită și "Deloitte Global") și fiecare dintre societățile sale membre și entitățile afiliate, sunt societăți independente și separate din punct de vedere legal, care nu se pot obliga ori angaja reciproc cu privire la terțe părți. DTTL și fiecare societate membră DTTL și entitate asociată își asumă răspunderea exclusiv în limita propriilor acțiuni și omisiuni, iar nu și pentru cele ale altor entități. DTTL nu furnizează servicii către clienți. Pentru a afla mai multe, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

21876611086306837D985AA8FF05ACD2

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, 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.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul administratorilor

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 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, cu modificările ulterioare.

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

a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor 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 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare.

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 2024, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul de remunerare

Cu privire la Raportul de remunerare, am citit Raportul de remunerare pentru a determina dacă acesta prezintă, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de articolul 107, alin. (1) și (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată. 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 Europeana,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, cauzate 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, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.

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 13 octombrie 2022 să auditǎm situațiile financiare ale Mecanica Ceahlau S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2024.

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.

Raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit

16. Pentru exercițiul financiar anterior exercițiului financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare, Societatea nu a avut obligația, conform Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 592^3-592^8 de a publica un raport privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Alina Mirea.

Raport privind conformitatea cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („Legea 162/2017") și Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei privind Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronică („ESEF").

Am efectuat o misiune de asigurare rezonabilă asupra conformității cu Legea 162/2017 și 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 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;
- 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.

Societatea noastră aplică Standardul Internațional privind Managementul Calității 1 („ISQM 1") și, în consecință, menține un sistem cuprinzător de control al calității, inclusiv politici și proceduri documentate privind conformitatea cu cerințe etice, standarde profesionale și cerințe legale și de reglementare aplicabile.

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.

Deloitte.

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 2024 incluse în raportul financiar anual in Fișierele Digitale respectă, in toate aspectele semnificative, cerințele ESEF.

În prezentul raport nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice altă concluzie de asigurare privind situațiile financiare. Opinia noastră asupra situațiilor financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 este inclusă în secțiunea *„Raport cu privire la auditul situațiilor financiare anuale”* de mai sus.

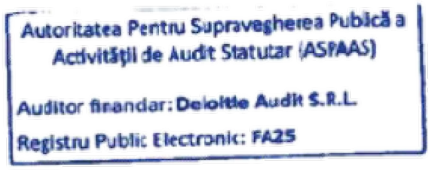
Alina Ioana Mirea, Partener de Audit

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF 1504

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA 25



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
7 martie 2025