



**S.C. MECANICA CEHLĂU S.A.<sup>®</sup>**

610202 Piatra Neamț – România, str. Dumbavei nr. 6  
J 27/8/1991; CUI:2045262; cont BCR RO 45 RNCB 0196027797940001  
Capital social subscris și varsat: 23 990 846 lei  
tel.: 0040 233 211104, 213893, 215820; fax 0040 233 216069, 210423,  
mail: [ceahlau@mecanicaceahlau.ro](mailto:ceahlau@mecanicaceahlau.ro) ; web: [www.mecanicaceahlau.ro](http://www.mecanicaceahlau.ro)



## **RAPORTARI CONTABILE SEMESTRIALE LA 30 Iunie 2011**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU**

- **LEGEA CONTABILITĂȚII NR.82/1991 – REPUBLICATA**
- **ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 3055/2009  
PENTRU APROBAREA REGLEMENTĂRILOR CONTABILE CONFORME  
CU DIRECTIVA A IV-A A COMUNITĂȚILOR ECONOMICE EUROPENE,  
MODIFICAT ȘI COMPLETAT PRIN ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR  
PUBLICE NR. 2869/2010**
- **ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 2234/2011  
PENTRU APROBAREA SISTEMULUI DE RAPORTARE CONTABILĂ LA  
30 Iunie 2011**

## CUPRINS:

<b>1. SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII</b>	<b>2-3</b>
<b>2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE</b>	<b>4 - 5</b>
<b>3. DATE INFORMATIVE</b>	<b>6 - 10</b>
<b>4. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII</b>	<b>11</b>
<b>5. SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR</b>	<b>12</b>
<b>6. NOTE LA RAPORTARILE CONTABILE SEMESTRIALE</b>	<b>13 - 36</b>

**SITUATIA ACTIVEI, DATORII SI CAPITALURILOR PROPRII  
la data de 30.06.2011**

Denumirea indicatorului	Rd	Sold la	
		01.01.2011	30.06.2011
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+2071+208+233+234-280-290-2933)	01	218.470	197.228
II.IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+223+224+231+232-281-291-2931)	02	25.080.739	24.578.845
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE(ct.261+263+265+267*-296*)	03	14.700	14.700
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL(rd. 01+02+03)	04	25.313.909	24.790.774
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
I. STOCURI (ct.301+321+302+322+303+323+/-308+328+331+332+341+345+346+/-348+351+354+356+357+358+361+326+/-368+371+327+/-378+381+/-388-391-392-393-394-395-396-397-398+4091-4428)	05	9.253.546	7.409.882
II. CREANTE (ct.267*- 296*+4092+411+413+418+425+4282 +431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+ 451+453 +456+4582+461+473-491-495-496+5187)	06	9.845.484	10.470.931
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+508+5113+5114-591-595-596-598)	07	0	2.196.144
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	08	3.522.721	4.384.768
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL(rd.0 5+06+07+08)	09	22.621.751	24.461.724
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	10	126.533	97.333
D. DATORII CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PANA LA UN AN(ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404 +405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462+473+509+5186+519)	11	11.267.413	7.720.817
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd.09+10-11-19)	12	11.480.871	16.838.241
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04+12)	13	36.794.780	41.629.015
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN(ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404 +405+ 408+419+421+423+424+426+427+4281+431+437 +4381+ 441+4423+4428+444+446+447+4481+451+453+455+456+457+4581+462 +473 +509+5186+519)	14	958.544	283.118
H. PROVIZIOANE (ct.151)	15	10.000	10.000
I. VENITURI ÎN AVANS ( rd. 17+18) din care:	16	159.906	154.496
- subventii pentru investitii ( ct.475)	17	159.906	154.496
Venituri inregistrate in avans(ct.472)- total (rd.19+20) din care:	18	0	0
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an( ct. 472*)	19	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an ( ct. 472*)	20	0	0

MECANICA CEHLAU S.A.  
RAPORTARI CONTABILE SEMESTRIALE LA 30.06.2011

<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
Fondul comercial negativ (ct.2075)	21	0	0
<b>I. CAPITAL ( rd.23+24+25) din care:</b>	22	23.990.846	23.990.846
- Capital subscris vărsat (ct.1012)	23	23.990.846	23.990.846
- Capital subscris nevărsat (1011)	24	0	0
- Patrimoniul regiei (ct. 1015)	25	0	0
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)</b>	26	0	0
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)</b>	27	19.231.370	19.231.370
<b>IV. REZERVE(ct.106)</b>	28	3.336.829	3.336.829
Acțiuni proprii (ct.109)	29	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	30	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)	31	0	0
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)</b>		0	0
Sold C (ct.117)	32		
Sold D (ct.117)	33	13.003.715	10.892.715
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
Sold C (ct.121)	34	2.222.540	5.515.071
Sold D (ct.121)	35	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	36	111.540	0
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 22+26+27+28-28+30-31+32-33+34-35-36)</b>	37	35.666.330	41.181.401
Patrimoniul public (ct. 1016)	38	0	0
<b>CAPITALURI- TOTAL (rd. 37+38)</b>	39	35.666.330	41.181.401

*DIRECTOR GENERAL,  
ing. Neculai Timaru*

*DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Gabriela Marian*

**CONT DE PROFIT SI PIERDERE**  
**la data de 30.06.2011**

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizari aferente per. de raportare precedente	Realizari aferente per. de raportare curente
A	B	1	2
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+ 06)	01	10.340.762	18.417.161
Productia vanduta (701+702+703+704+705+706+708)	02	8.909.522	17.216.565
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	03	1.431.240	1.200.596
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	0	0
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766* )	05	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06	0	0
2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct.711+712)			
Sold C	07	0	0
Sold D	08	300.118	2.553.738
3. Producția realizata de entitate pt.scopurile sale si capitalizata (ct. 721+722)	09	0	39.586
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	10	293.819	774.884
- din care, venituri din fondul comercial negativ	11	0	0
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd.01+07-08+09+10)</b>	12	10.334.463	16.677.894
5. a)Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13	2.942.118	4.877.584
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	14	106.348	66.928
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605-7413)	15	441.458	516.719
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	16	320.805	300.706
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	0	0
6. Cheltuieli cu personalul (rd.18+19) din care:	18	2.269.097	2.851.729
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641+642-7414)	19	1.798.726	2.260.401
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	20	470.371	591.328
7. a) Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale și necorporale (rd. 21-22)	21	873.726	559.796
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	22	873.726	559.796
a.2) Venituri (ct. 7813)	23	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 24-25)	24	-353.816	-231.811
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	25	290.082	174.988
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	26	643.898	406.799
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.27 la 30)	27	1.512.233	1.807.074
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	1.138.380	1.608.209
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	29	126.939	98.391
8.3 Alte cheltuieli (ct. 652+ct. 658)	30	246.914	100.474
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)	31	0	0
Ajustări privind provizioanele (rd.33-34)	32	-200	0
- Cheltuieli (ct. 6812)	33	0	0
- Venituri (ct.7812)	34	200	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)</b>	35	8.111.769	10.748.726
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>			
- Profit (rd. 12-35)	36	2.222.694	5.929.168
- Pierdere (rd. 35-12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	38	0	0
- din care venituri obtinute de la entitatile afiliate	39	0	0
10. Venituri din alte investiții si imprumuturi care fac parte din activele imob.(ct. 763)	40	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41	0	0

MECANICA CEAHLAU S.A.  
RAPORTARI CONTABILE SEMESTRIALE LA 30.06.2011

11. Venituri din dobânzi (ct.766)	42	154.022	115.874
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43	0	0
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	44	90.117	178.858
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd.38+39+41+43)	45	244.139	294.733
12. Ajustari de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 46-47)	46	0	0
- Cheltuieli (ct. 686)	47	0	0
- Venituri (ct. 786)	48	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666-7418)	49	912.358	349.569
- din care, cheltuielile în relația cu entitatile afiliate	50	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	51	446.327	243.115
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd.46+49+51)	52	1.358.685	592.684
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR (A):			
- Profit (rd 45 – 52)	53	0	0
- Pierdere (rd.52- 45)	54	1.114.546	297.951
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):			
- Profit (rd. 12+45-35-52)	55	1.108.148	5.631.216
- Pierdere (rd. 35+52-12-45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	57	0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)		0	0
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:	58	0	0
- Profit (rd. 57-58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58-57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)	61	10.578.602	16.972.626
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)	62	9.470.454	11.341.410
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd. 61-62)	63	1.108.148	5.631.216
- Pierdere (rd. 62-61)	64	0	0
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	65	5.500	116.145
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)		0	0
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:	66		
- Profit (rd. 63-64-65-66)	67	1.102.648	5.515.071
- Pierdere (rd. 64+65+66-63)	68	0	0

*DIRECTOR GENERAL,  
ing. Neculai Timaru*

*DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Gabriela Marian*

**DATE INFORMATIVE**  
**la 30.06.2011**

<b>I. Date privind rezultatul înregistrat</b>	<b>Nr. rd</b>	<b>Nr. unități</b>	<b>Sume</b>
A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	01	1	5.515.071
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0
		<b>Total din</b>	<b>Pentru</b>
		<b>care:</b>	<b>activitatea</b>
<b>II. Date privind plățile restante</b>	<b>Nr. rd</b>	<b>1=2+3</b>	<b>curentă</b>
A	B	2	3
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22), din care:	03	25.620	25.620
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	25.620	25.620
- peste 30 de zile	05	8.578	8.578
- peste 90 de zile	06	4.640	4.640
- peste 1 an	07	12.402	12.402
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 09 la 13), din care:	08	0	0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	09	0	0
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	0	0
- contribuția pentru pensia suplimentară	11	0	0
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12	0	0
- alte datorii sociale	13	0	0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	14	0	0
Obligații restante față de alți creditor	15	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 19 la 21), din care	18	0	0
- restante după 30 de zile	19	0	0
- restante după 90 de zile	20	0	0
- restante după 1 an	21	0	0
Dobânzi restante	22	0	0
		<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
<b>III. Număr mediu de salariați</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
Nr. mediu de salariați	23	187	192
		<b>Sume (lei)</b>	
<b>IV. Plăți de dobânzi și redevente</b>	<b>Nr. rd.</b>		
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente, din care:	24	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0	
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *), din care:	28	0	

MECANICA CEAHLAU S.A.  
RAPORTARI CONTABILE SEMESTRIALE LA 30.06.2011

- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *)nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	30	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	0	
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *)nerezidente, din care:	32	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	0	
Venituri brute din dividende plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *)nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	34	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	0	
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *)nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	0	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	0	
<b>V. Tichete de masă</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	38	203.532	
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare – dezvoltare **)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
Cheltuieli de cercetare – dezvoltare, din care :	39	0	0
- din fonduri publice	40	0	0
- din fonduri private	41	0	0
<b>VII. Cheltuieli de inovare***)</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
Cheltuieli de inovare – total (rd. 35 la 37), din care:	42	0	0
- cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	43	0	0
- cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	44	0	0
- cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	45	0	0
<b>VIII. Alte informatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 47 + 55), din care:	46	59.092	59.092
Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare,alte titluri imobilizate, in sume brute (ct. 261 + 263 + 265) (rd. 48 la 54), din care:	47	59.092	59.092
- actiuni cotate emise de rezidenti	48	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	49	8.092	8.092
- parti sociale emise de rezidenti	50	51.000	51.000
- obligatiuni emise de rezidenti	51	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (SIF-uri) emise de rezidenti	52	0	0
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	53	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	54	0	0
Creante imobilizate in sume brute (rd. 56 + 57), din care:	55	0	0
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	56	0	0
- creante imobilizate in valuta (ct. 267)	57	0	0
Creante comerciale, avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) din care:	58	13.167.202	12.254.448
- creante comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 4092 + ct.411+ct.413+ct.418)	59	354.159	188.520



MECANICA CEHLAU S.A.  
RAPORTARI CONTABILE SEMESTRIALE LA 30.06.2011

Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	60	1.168	0
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul bugetul statului (ct. 431+437+441+4424+4428+444+445+446+447+4482)	61	21.305	7.763
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431+437+4382)	62	3.132	0
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	63	18.173	7.763
- subventii de incasat (ct. 445)	64	0	0
- fonduri speciale taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	65	0	0
- alte creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.4482)	66	0	0
Creantele entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct. 451)	67	0	0
Alte creante (ct.453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	68	532.298	452.008
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul, decontari din operatii de participatie (ct.453+456+4582)	69	0	0
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (din ct.461+ct.471+ct.473)	70	532.298	452.008
Dobanzi de incasat (ct. 5187)	71	41.486	42.171
- de la nerezidenti	72	0	0
Investitii pe termen scurt, in sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 508) (rd. 74 la 80), din care:	73	0	0
- actiuni cotate emise de rezidenti	74	0	0
- actiuni necotate emise de rezidenti	75	0	0
- parti sociale emise de rezidenti	76	0	0
- obligatiuni emise de rezidenti	77	0	0
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (SIF-uri) emise de rezidenti	78	0	0
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti	79	0	0
- obligatiuni emise de nerezidenti	80	0	0
Alte valori de incasat (ct. 5113 + 5114)	81	0	2.196.144
Casa in lei si in valuta (rd. 83 + 84), din care:	82	21.301	20.578
- in lei (ct. 5311)	83	20.121	20.578
- in valuta (ct. 5314)	84	1.180	0
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd.86 + 870), din care:	85	3.332.692	4.364.050
- in lei (ct. 5121)	86	3.299.976	3.467.523
- in valuta (ct. 5124)	87	32.716	896.527
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd.89 + 790), din care:	88	0	0
- sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei (ct.5112 + 5125 + 5411)	89	0	0
- sume in curs de decontare si acreditive in valuta (ct. 5125 + 5412)	90	0	0
Datorii (rd. 92+95+98+101+104+107+110+113+116+119+122+123+126+128+129+134+135+136+141), din care:	91	16.454.776	8.003.935
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, in sume brute (ct. 161) (rd. 93 + 94), din care:	92	0	0
- in lei	93	0	0
- in valuta	94	0	0
Dobanzile aferente imprumuturilor din emisiuni de obligatiuni in sume brute (ct. 1681) (rd. 96 + 97), din care:	95		
- in lei	96	0	0
- in valuta	97	0	0
Credite bancare interne pe termen scurt (ct.5191+5192+5197), (rd.99 + 100), din care:	98	11.822.426	4.189.812
- in lei	99	10.013.444	3.501.327
- in valuta	100	1.808.982	688.485

MECANICA CEHLAU S.A.  
RAPORTARI CONTABILE SEMESTRIALE LA 30.06.2011

Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (ct. 5198), (rd. 102 + 103), din care:	101	0	0
- in lei	102	0	0
- in valuta	103	0	0
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193 + 5194 + 5195), (rd. 105 + 106), din care:	104	0	0
- in lei	105	0	0
- in valuta	106	0	0
Dobanzile aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (ct. 5198), (rd. 108 + 109), din care:	107	0	0
- in lei	108	0	0
- in valuta	109	0	0
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627) (rd. 111 + 112), din care:	110	0	0
- in lei	111	0	0
- in valuta	112	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (ct. 1682) (rd. 114 + 115), din care:	113	0	0
- in lei	114	0	0
- in valuta	115	0	0
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623+1624+1625) (rd. 117 + 118), din care:	116	0	0
- in lei	117	0	0
- in valuta	118	0	0
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct. 1682) (rd. 120 + 121), din care:	119	0	0
- in lei	120	0	0
- in valuta	121	0	0
Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	122	0	0
Alte imprumuturi si dobanzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 +1686 + 1687) (rd. 124 + 125), din care:	123	2.693.639	875.036
- in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	124	2.693.639	875.036
- in valuta	125	0	0
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	126	1.459.139	2.373.674
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienti externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct. 401+403+404+405+408+419)	127	41.317	7.281
Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate (ct.421+423+424+ 426 + 427 + 4281)	128	144.651	143.897
Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	129	217.557	389.116
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct. 431+ 437 + 4382)	130	109.390	150.166
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.441+4423+4428+444+ 446)	131	107.450	238.950
- fonduri speciale taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	132	612	0
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	133	105	0
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatile afiliate (ct. 451)	134	0	0
Sume datorate actionarilor/asociatilor (ct.455)	135	0	0
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 +472 + 473 + 269 + 509)	136	50.227	20.100
- decontari privind interesele de participare, decontari cu actionarii/asociatii privind capitalul,decontari din operatii de participatie (ct.453+456+457+4581)	137	0	0
- alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (din ct.462+ct.472+ ct.473)	138	50.227	20.100
- subventii nereluate la venituri (din ct.472)	139	0	0
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	140	0	0

MECANICA CEHLAU S.A.  
RAPORTARI CONTABILE SEMESTRIALE LA 30.06.2011

---

Dobanzi de platit (ct. 5186)	141	67.137	12.300
Capital subscris varsat (ct.1012) (rd. 102 la 105), din care:	142	23.990.846	23.990.846
- actiuni cotate	143	23.990.846	23.990.846
- actiuni necotate	144	0	0
- parti sociale	145	0	0
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct 1012)	146	0	0
Brevete si licente (din ct. 205)	147	65.883	65.883
<b>IX. Informatii privind chelt. cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	148	43.500	46.350

DIRECTOR GENERAL,  
*ing. Neculai Timaru*

DIRECTOR ECONOMIC,  
*ec. Gabriela Marian*

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU  
la data de 30.06.2011**

-Lei -

Element al capitalului propriu	Sold la 01.01.2011	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.06.2011	
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer		
Capital subscris	23.990.846	-	-	-	-	23.990.846	
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-	
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	
Rezerve din reevaluare	19.231.370	-	-	-	-	19.231.370	
Rezerve legale	931.053	-	-	-	-	931.053	
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.578.154	-	-	-	-	1.578.154	
Alte rezerve	827.622	-	-	-	-	827.622	
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C Sold D 13.003.715	- -	- -	- -	- 2.111.000	- 2.111.000	- 10.892.715
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D -	- -	- -	- -	- -	- -	
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	Sold C Sold D 2.222.540 -	5.515.071 -	- -	- -	2.222.540 -	2.222.540 -	5.515.071 -
Repartizarea profitului	Sold D 111.540	-	-	-	111.540	111.540	0
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>35.666.330</b>	<b>5.515.071</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.181.401</b>	

**Informații cu privire la situația modificărilor capitalurilor proprii:**

- **Capitalurile proprii au fost influențate în semestrul I 2011, per total cu suma de 5.515.071 lei, reprezentând profitul net realizat în semestrul I 2011 în suma de 5.515.071 lei.**

*DIRECTOR GENERAL,  
ing. Neculai Timaru*

*DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Gabriela Marian*

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**la data de 30.06.2011**

Denumirea elementului	Rd.	Perioada	
		30.06.2010	30.06.2011
<b>A</b>		<b>1</b>	<b>2</b>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare:			
Incasari de la clienti	1	10.890.910	20.406.800
Plati catre furnizori si angajati	2	8.938.096	14.055.091
Dobanzi platite	3	863.314	346.840
Impozit pe profit platit	4		
<b>Numerar net din activitati de exploatare Rd 1 - (Rd2+Rd3+RD4)</b>	<b>5</b>	<b>1.089.500</b>	<b>6.004.869</b>
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii:			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	6	350.057	110.339
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	7		
Dobanzi incasate	8	112.494	120.310
<b>Numerar net din activitati de investitii Rd7 + Rd8 - Rd6</b>	<b>9</b>	<b>(237.563)</b>	<b>9.971</b>
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare:			
Incasari din emisiunea de actiuni	10		
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	11	16.817.646	7.583.019
Plata creditelor pe termen scurt	12	16.870.273	11.396.190
Plata creditelor pe termen lung	13		
Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar	14	4.045.658	1.339.622
<b>Numerar net din activitati de finantare (Rd10 +Rd11) - (Rd12 + Rd13 + Rd14)</b>	<b>15</b>	<b>(4.098.285)</b>	<b>(5.152.793)</b>
<b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar RD5 + Rd9 + Rd15</b>	<b>16</b>	<b>(3.246.348)</b>	<b>862.047</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>17</b>	<b>6.600.282</b>	<b>3.522.721</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar Rd16 + Rd17</b>	<b>18</b>	<b>3.353.934</b>	<b>4.384.768</b>

*DIRECTOR GENERAL,*  
*ing. Neculai Timaru*

*DIRECTOR ECONOMIC,*  
*ec. Gabriela Marian*

**NOTE SI POLITICI CONTABILE LA RAPORTARILE CONTABILE**  
la data de 30 iunie 2011

**1. Active imobilizate**

**a) Imobilizari necorporale**

Denumirea elementului de imobilizare	Cheltuieli de constituire	Cheltuieli de dezvoltare	Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	Fond comercial	Avansuri si imobilizari necorporale in curs	Total
<b>Cost</b>						
Sold la 1 ianuarie 2011	0	0	736.862	0	0	736.862
Creșteri	0	0	8.716	0	0	8.716
Cedari, transferuri si alte reduceri	0	0	27.526	0	0	27.526
Sold la 30 iunie 2011	0	0	718.052	0	0	718.052
<b>Amortizari si ajustari pentru depreciere cumulată</b>						
Sold la 1 ianuarie 2011	0	0	518.392	0	0	518.392
Ajustari înregistrate în cursul exercițiului	0	0	29.957	0	0	29.957
Reduceri sau reluări	0	0	27.525	0	0	27.525
Sold la 30 iunie 2011	0	0	520.824	0	0	520.824
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2011</b>						
	0	0	218.470	0	0	218.470
<b>Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2011</b>						
	0	0	197.228			197.228

**b) Imobilizari corporale**

	Terenuri si Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii utilaje si mobilier	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Total
<b>Cost</b>					
Sold la 1 ianuarie 2011	20.394.954	20.893.165	186.181	43.166	41.517.466
Creșteri	0	105.344	1.559	0	106.903
Cedari, transferuri si alte reduceri	0	2.572.817	0	43.166	2.615.983
Sold la 30 iunie 2011	20.394.954	18.425.692	187.740	0	39.008.386
<b>Amortizari si ajustari pentru depreciere cumulată</b>					
Sold la 1 ianuarie 2011	1.549.454	14.796.076	91.197	0	16.436.727
Ajustari înregistrate în cursul exercițiului	235.885	285.685	8.269	0	529.839
Reduceri sau reluări	0	2.537.026	0	0	2.537.026
Sold la 30 iunie 2011	1.785.339	12.544.735	99.466	0	14.429.540
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2011</b>					
	18.845.500	6.097.089	94.984	43.166	25.080.739
<b>Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2011</b>					
	18.609.615	5.880.957	88.274	0	24.578.846

**1. Active imobilizate (continuare)**

**c). Imobilizarile corporale ipotecate**

• **Cladiri**

Denumirea activului	Nr. inv.	Dosar Cadastral	Valoarea Ipotecii	Banca	Ipotecata
Hală debitare-presaj (teren 8446 mp) C1	1011	237/3	475.555,63	BCR	x
Anexa tehnică (teren inclus hală) C1	1026		382.644,74	BCR	x
Clădire fierăstrău circular (teren inclus hală) C1	1076		21.648,60	BCR	x
Clădire depozit materiale (teren 657,25 mp) C2	1074		33.335,62	BCR	x
Hală monobloc (teren 428 mp) C.3	1049 parțial		21.961,71	BCR	partial
Pavilion administrativ C1	1031	237/1	2.633.704,10	BCR	x
Anexă cantină C1	1073		15.123,60	BCR	x
Birouri C1	1032		82.085,07	BCR	x
Clădire turnătorie C1	1023	237/2	377.685,54	BT	x
Clădire poartă C2	1066		85.073,35	BT	x
Clădire corp B-C1	1034	237/4	526.078,52	BT	x
Clădire SUP-48+Hală montaj sudură (Hala monobloc)C1	1049 + 1099 parțial	237/9	506.032,09	BT	partial
Hală prelucrări mecanice (+ anexă)	1088	237/5	346.158,85	BRD	x
Baraca metalica C1	1070	237/17	1.105,34	BCR	x
Anexa forja C3	1100		338.675,51	BCR	x
Hala forja c3	1101		218.600,23	BCR	x
Depozit fonta	11051		2.677,69	BCR	x
Hala turnatorie	11050		110.990,30	BCR	x
<b>Total cladiri :</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>6.179.136,49</b>	<b>x</b>	<b>6.179.136,49</b>

**1. Active imobilizate (continuare)**

**c). Imobilizarile corporale ipotecate (continuare)**

• **Terenuri**

Denumirea activului	Dosar Cadastral	Valoarea Ipotecii	Banca	Ipotecata
Teren aferent 15081 mp.	237/3	770.639,13	BCR	x
Teren aferent 6491 mp.	237/1	331.690,11	BCR	x
Cale de acces ½ din 2609 mp	237/18/1	66.659,53	BT	x
Teren aferent 8790 mp.	237/2	449.169,02	BT	x
Cale acces ½ din 2609 mp	237/18/1	66.659,95	BCR	x
Teren aferent 5656 mp.	237/4	289.021,61	BT	x
Teren aferent 4.203 mp.	237/9	214.773,31	BT	x
Drum uzinal 1/2 din 4.731 mp	237/18/2	120.877,06	BCR	x
Teren aferent 3327 mp	237/5	170.009,70	BRD	
Teren aferent 12723 mp	237/18	650.145,30	BCR	x
Cale acces 1/2 din 4731 mp	238/18	120.877,05	BT	x
<b>Total terenuri :</b>	x	<b>3.250.521,77</b>	<b>x</b>	<b>3.250.521,77</b>
<b>TOTAL GENERAL:</b>	x	<b>9.429.658,26</b>	<b>x</b>	<b>9.429.658,26</b>

**d) Imobilizări financiare – Interese de participare**

Denumire	Sold la 01.01.2011	Sold la 30.06.2011
Titluri de participare - Investitii detinute ca imobilizari	8.092	8.092
Titluri de participare - Interese de participare	51.000	51.000
<b>TOTAL</b>	<b><u>59.092</u></b>	<b><u>59.092</u></b>

Interesele de participare ale Societatii, care se afla in sold la 30.06.2011, reprezinta investitia in S.C. TRANSPORT CEHLAU S.R.L. (procent detinut de 24,28% in suma de 51.000 lei), cu sediul in Piatra Neamt. Principalul obiect de activitate al S.C. TRANSPORT CEHLAU S.R.L. il reprezinta transportul rutier de marfuri, dar ponderea activitatii desfasurate este reprezentata de operatiuni de mecanica generala.

Alte titluri imobilizate, sunt la S.C. SIRCA S.A. Piatra Neamt (procent detinut de 0,2737 %).

Interesele de participare pe care le detine Societatea au fost inregistrate la cost.



### 1. Active imobilizate (continuare)

In semestrul I 2011 sunt constituite ajustari de valoare pentru imobiliarile financiare, astfel:

DENUMIRE	Sold la	Transferuri		Sold la
	01.01.2011	In cont	Din cont	30.06.2011
	1	2	3	4 = 1+2-3
Ajustari pentru pierderea de valoare a intereselor de participare	43.670	-	-	43.670
Ajustari pentru pierderea de valoare a altor titluri imobilizate	722	-	-	722
<b>TOTAL</b>	<b>44.392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.392</b>
<b><u>Valoarea neta contabila</u></b>	<b><u>14.700</u></b>	<b><u>x</u></b>	<b><u>x</u></b>	<b><u>14.700</u></b>

### 2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Denumire provizion	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri in cont	din cont	Sold la 30 iunie 2011
Provizioane pentru garantii acordate clientilor	10.000	-	-	10.000
<b>TOTAL</b>	<b><u>10.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>10.000</u></b>

### 3. Repartizarea profitului

In semestrul I 2011 Societatea a realizat un profit net contabil in valoare de 5.515.071 lei.

	30.06.2010	30.06.2011
Profitul sau pierderea perioadei	1.102.648	5.515.071

### 4. Analiza rezultatului din exploatare

Indicatorul	30.06.2010	30.06.2011
<b>1.Cifra de afaceri netă</b>	<b>10.340.762</b>	<b>18.417.161</b>
2.Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	5.538.051	7.478.451
3.Cheltuielile activității de bază(921)	3.488.909	5.750.424
4.Cheltuielile activităților auxiliare(922)	0	0
5.Cheltuielile indirecte de producție(923)	2.049.142	1.728.027
<b>6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<b>4.802.711</b>	<b>10.938.710</b>
7.Cheltuielile de desfacere (925)	1.501.283	1.486.239
8.Cheltuieli generale de administrație(924)	1.426.453	2.015.847
9.Alte venituri din exploatare	(6.297)	(1.739.267)
<b>10.Rezultatul din exploatare net de provizioane (6-7-8+9)</b>	<b>1.868.678</b>	<b>5.697.357</b>

## 5. Situatia creantelor si a datoriilor

5.1. Creante nete	Sold la 30 iunie 2011	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Creante comerciale	10.154.332	10.154.332	-
Alte creante	<u>316.599</u>	<u>316.599</u>	-
<b>TOTAL CREANTE NETE</b>	<b>10.470.931</b>	<b>10.470.931</b>	-

- Creante comerciale nete**

	30 iunie 2010	30 iunie 2011
Creante comerciale	<u>11.046.537</u>	<u>10.154.332</u>
Din care :		
- interne	10.835.573	10.093.071
- externe	210.964	61.261

- Alte creante nete**

	30 iunie 2010	30 iunie 2011
Creante in legatura cu personalul	1.168	0
Dobanzi de incasat	41.486	42.171
Debitori diversi	258.458	259.883
Creante in legatura cu BASS	21.305	7.763
Alte creante	<u>31.752</u>	<u>6.782</u>
<b>TOTAL</b>	<b>354.169</b>	<b>316.599</b>

In semestrul I 2011 Societatea a constituit urmatoarele ajustari de valoare:

DENUMIRE	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		Sold la 30 iunie 2011
		in cont	din cont	
	1	2	3	4=1+2-3
1.Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti - interni	2.234.592	0	261.735	1.972.857
2.Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti - externi	151.905	5.420	30.066	127.259
2.Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	98.316	0	10.305	88.011
<b>TOTAL</b>	<b>2.484.813</b>	<b>5.420</b>	<b>302.106</b>	<b>2.188.127</b>

- Ajustarile pentru deprecierea creantelor clienti-interni si clienti-externi sunt in suma totala de 2.100.116 lei. S-au recunoscut ajustari pentru valoarea clientilor incerti mai vechi de 365 zile (din anii precedenti).
- Ajustari pentru deprecierea creantelor-debitori diversi sunt in suma totala de 88.011 lei. Valoarea cu care s-a lichidat acest provizion in semestru I 2011 este de 10.305 lei.

**5. Situatia creantelor si a datoriilor ( continuare)**

<b>5.2. Datorii</b>	<b>Sold la 30 iunie 2011</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>	
		<b>sub 1 an</b>	<b>1 – 5 ani</b>
Sume datorate institutiilor de credit	4.189.812	4.189.812	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	96.310	96.310	-
Datorii comerciale	1.438.090	1.438.090	-
Efecte de comert de platit	839.274	839.274	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurari sociale	<u>1.440.449</u>	<u>1.157.331</u>	<u>283.118</u>
<b>TOTAL</b>	<b>8.003.935</b>	<b>7.720.817</b>	<b>283.118</b>
		<b>30 iunie 2010</b>	<b>30 iunie 2011</b>
<b>Datorii comerciale:</b>		<b><u>1.399.513</u></b>	<b><u>1.438.090</u></b>
- furnizori interni		1.213.316	1.336.194
- furnizori externi		32.780	3.896
- furnizori imobilizari – interni		104.629	34.606
- furnizori – facturi nesosite		48.788	63.394
		<b>30 iunie 2010</b>	<b>30 iunie 2011</b>
• <b>Efecte de comert de platit</b>			
Efecte de comert de platit		0	839.274
		<b>30 iunie 2010</b>	<b>30 iunie 2011</b>
• <b>Avansuri incasate in contul comenzilor</b>		59.626	96.310
• <b>Alte datorii, inclusiv fiscale si aferente asigurarilor sociale</b>			
		<b>30 iunie 2010</b>	<b>30 iunie 2011</b>
Datorii față de stat		144.651	389.116
Datorii în legătură cu personalul		217.557	143.897
Dobanzi de plata		67.137	12.300
Dividende de plată		0	0
Alte datorii (creditori diversi)		<u>50.227</u>	<u>20.100</u>
		<b>479.572</b>	<b>565.413</b>
Obligații în cadrul contractelor de leasing financiar		<u>2.693.639</u>	<u>875.036</u>
<b>TOTAL</b>		<b>3.173.211</b>	<b>1.440.449</b>

## 5. Situatia creantelor si a datorilor ( continuare)

### 5.3. Imprumuturi

Societatea are angajate la 30 iunie 2011 imprumuturi pe termen scurt, astfel:

Banca	Numar contract	Natura imprumut	Valoare credit USD/LEI	Utilizat la 30.06.2011 USD/LEI	Data scadenta	Dobanda
B.C.R. Piatra Neamt	279/9395/ 01.06.2007; Act adit. 279/9395F/ 06.12.2010	Credit cont curent completare capital de lucru	4.700.000 LEI	427.699,19 LEI	09.09.11	9,46% ROBOR 1M + 4,5 %
Banca Transilvania Piatra Neamt	49/08.07.2003; Act adit. 12/ 22.04.2011	Credit cont curent completare capital de lucru	5.125.000 LEI	2.942.936,39 LEI	20.04.12	11%/an
B.R.D – S.G.S. Piatra Neamt	326/ 10.08.2010	Credit cont curent completare capital de lucru	163.000 LEI	130.691,60 LEI	11.07.11	ROBOR 1M+5%, indexabil 9,46%
Banca Transilvania Piatra Neamt	20/ 17.01.2008 23.01.2008;Act adit.3/ 16.11.2010	Credit cont curent pentru scontari	600.000 LEI	0,00 LEI	16.11.11	11%/an
B.C.R. Piatra Neamt	537/ 24.10.2001 Act adit. SJ-CC 537/AB 06.12.2010	Credit cont curent pentru finantare activit. curenta	279.995,19 USD	235.307,15 USD	06.09.11	LIBOR 3M+7,25% 7,52%
	<b>TOTAL :</b>		<b>10.588.000 LEI 279.995,19 USD</b>	<b>3.501.327,18 LEI 235.307,15 USD</b>		

- Contractele de credit incheiate cu B.C.R. Sucursala Piatra Neamt pentru un plafon maxim de 4.700.000 lei cu valabilitate 09.09.2011 si pentru 279.995,19 USD cu valabilitate 06.09.2011, au fost garantate cu ipoteci asupra urmatoarelor imobilizari corporale :
  - Pavilion administrativ C1;
  - Cantina restaurant si birouri C1;
  - Sopron deschis 310,75 mp C2;
  - Teren aferent 6.491 mp (fisa cadastrala nr. 237/1);
  - Hala prelucrari mecanice 8.446 mp C1;
  - Magazie metalica (teren 657 mp) C2;
  - Teren aferent 15.081mp (fisa cadastrala nr. 237/3);
  - Baraca metalica C1;
  - Anexa forja C3;
  - Hala forja C3;
  - Depozit fonta/soneta C5;
  - Hala turnatorie fonta C13;
  - Teren aferent 2.560,44 mp (fisa cadastrala nr. 237/1);
  - Cale acces ½ din 2.609 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/1);
  - Cale acces ½ din 3.743 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/1).

Soldul creditelor la 30.06.2011 este 1.116.184,38 lei (427.699,19 lei + 688.485,19 lei echivalentul a 235.307,15 USD).

### 5.3. Imprumuturi (continuare)

- Contractele de credit incheiate cu Banca Transilvania Sucursala Piatra Neamt pentru un plafon maxim de 5.125.000 lei cu valabilitate 20.04.2012 si pentru 600.000 lei cu valabilitate 16.11.2011, au fost garantate cu ipoteci asupra urmatoarelor imobilizari corporale :
  - Cladire turnatorie C1;
  - Cladire poarta C2;
  - Teren aferent 8.790 mp (fisa cadastrala nr. 237/2);
  - Cale acces ½ din 2.609 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/1);
  - Cladire corp B-C1;
  - Depozit;
  - Teren aferent 4.203 mp (fisa cadastrala nr. 237/4);
  - Hala monobloc C1;
  - Teren aferent 4.203 mp (fisa cadastrala nr. 237/9);
  - Drum uzinal 3743 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/2/1).

Soldul creditelor la 30.06.2011 este 2.942.936,36 lei.

- Contractul de credit incheiat cu B.R.D. –S.G.S. Sucursala Piatra Neamt pentru 163.000 lei cu valabilitate 11.07.2011, este garantat de Societate cu ipoteci asupra imobilizari corporale, astfel:
  - Teren hala prelucrari mecanice 3.327 mp (fisa cadastrala nr. 237/5)

Soldul creditului la 30.06.2011 este 130.691,60 lei.

## 6. Principii, politici si metode contabile

### A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in raportarile contabile semestriale este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

**Principiul continuitatii activitatii** - Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Pe baza acestor analize, conducerea crede ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

**Principiul permanentei metodelor** - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

**Principiul prudentei** - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

**Principiul independentei exercitiului** - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii veniturilor sau efectuarii platii.

**Principiul evaluarii separate a elementelor de active si de datorii** - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de active sau de datorii.

## 6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

**Principiul intangibilitatii** - potrivit caruia bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie sa corespunda cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

**Principiul necompensarii** - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia eventualelor compensari intre creante si datorii fata de aceeasi entitate efectuate cu respectarea prevederile legale, dupa contabilizarea veniturilor si cheltuielilor corespunzatoare.

**Principiul prevalentei economicului asupra juridicului** - informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

**Principiul pragului de semnificatie** - orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

Politicele contabile aplicate in intocmirea raportarilor contabile semestriale ale Societatii sunt prezentate mai jos:

### B. Politici contabile semnificative

#### (a) Principiul continuitatii activitatii

Raportarile contabile sunt intocmite in ipoteza conform careia Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil. Raportarile contabile sunt intocmite folosind politici contabile uniforme pentru tranzactii asemanatoare si alte evenimente in circumstante asemanatoare.

#### (b) Moneda de raportare

Raportarile contabile sunt intocmite si prezentate in Lei (RON).

#### (c) Bazele contabilitatii

Raportarile contabile au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 -pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene”, respectiv Directiva a IV-a si a VII-a a Comunitatilor Economice Europene, modificat si completat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2869/2010 si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2234 din 29 iunie 2011 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2011 a operatorilor economici

Aceste Raportarile contabile cuprind:

- Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii
- Contul de profit și pierdere
- Date informative
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii
- Situatia fluxurilor de numerar
- Note explicative la raportarile contabile semestriale

## 6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

### (d) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei ("BNR") pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierderi, in cadrul rezultatului financiar.

### (e) Utilizarea estimarilor

Estimarile sunt utilizate pentru inregistrarea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli, pentru ajustarea creantelor incerte, deprecierea stocurilor, amortizare/depreciere si taxe.

### (f) Imobilizari

#### (i) *Active proprii*

Terenurile si cladirile sunt prezentate in Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarile si ajustările pentru depreciere sau pierderi de valoare.

Terenurile si cladirile sunt active separabile si sunt contabilizate separat, chiar si atunci cand sunt achizitionate impreuna.

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economica se efectueaza in mod sistematic, reducandu-se valoarea contabila a acestora. Valoarea contabila a acestor active este valoarea care este prezentata in Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, fiind reprezentata de costul de achizitie, costul de productie sau alte valori care substituie costul, diminuate cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate din depreciere.

Costul activelor construite de Societate cuprinde costurile reprezentand salariile angajatilor, contributiile legale si alte cheltuieli legate de acestea, cheltuieli materiale, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile initiale de livrare si manipulare, costurile de instalare si asamblare, cheltuieli de proiectare si pentru obtinerea autorizatiilor, onorariile profesionale platite avocatilor si expertilor etc.

Cresterea si scaderea valorii contabile obtinute la reevaluarea imobilizarilor corporale sunt recunoscute ca rezerva obtinuta din reevaluare in capitalurile proprii. Scaderea ce compenseaza cresterea anterioara ale aceluiasi activ este diminuata din rezerva constituita anterior; toate celelalte scaderi sunt recunoscute ca si cost in contul de profit si pierderi. Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezerve, atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul se considera realizat la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

Rezerva din reevaluare nu poate fi distribuita, direct sau indirect, cu exceptia cazului in care activul reevaluat a fost valorificat, situatie in care surplusul din reevaluare reprezinta castig efectiv realizat.

#### (ii) *Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii*

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierderi la data efectuării lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada de amortizare ramasa a respectivului mijloc fix.

## 6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

Cand Societatea recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul unei inlocuiri partiale (inlocuirea unei componente), valoarea contabila a partii inlocuite, cu amortizarea aferenta, este scoasa din evidenta.

### (iii) Amortizarea si ajustari pentru depreciere

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul, mai putin valoarea reziduala, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe si a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Duratele estimate pe principalele grupe de imobilizari corporale, sunt urmatoarele:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Cladiri	10-50
Instalatii tehnice si masini	2-28
Alte instalatii, autovehicule, utilaje si mobilier	5-15

Imobilizarile in curs de executie nu se amortizeaza.

Terenurile nu sunt amortizate.

In cazul in care valoarea contabila a unui activ este mai mare decat suma estimata a fi recuperata, activul este depreciat la valoarea recuperabila.

Costul investitiilor majore si alte cheltuieli ulterioare sunt incluse in valoarea contabila a activului. Investitiile majore sunt capitalizate pe durata de viata ramasa a activului respectiv.

Castigurile si pierderile in urma cedarii imobilizarilor corporale sunt determinate comparand sumele incasate cu valoarea contabila si sunt incluse in profitul obtinut in urma tranzactiilor.

### (iv) Active achizitionate in leasing

Contractele de leasing in care Societatea isi asuma totalitatea riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar.

Inregistrarea amortizarii bunului ce face obiectul contractului se efectueaza in cazul leasingului financiar de catre locatar/utilizator, iar in cazul leasingului operational de catre locator/finantator.

Mijloacele fixe achizitionate prin leasing financiar sunt prezentate la minimum dintre valoarea de piata si valoarea actualizata a platilor viitoare, mai putin deprecierea acumulata si deprecierea de valoare.

Mijloacele fixe achizitionate in leasing financiar sunt tratate ca investitii si sunt amortizate pe minimul dintre durata lor de viata si durata leasingului.

## g) Imobilizari necorporale

### (i) Alte imobilizari necorporale, brevete, licente, marcile comerciale.

Alte imobilizari necorporale achizitionate de Societate sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila (o), "Pierderi de valoare").



## **6. Principii, politici si metode contabile (continuare)**

### *(ii) Cheltuieli ulterioare*

Cheltuielile ulterioare privind imobilizarile necorporale sunt capitalizate numai atunci cand sporesc beneficiile economice viitoare generate de activul la care se refera. Cheltuielile ce nu indeplinesc aceste criterii sunt recunoscute ca si cheltuiala in momentul realizarii lor.

### *(iii) Amortizarea si ajustari pentru depreciere*

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierderi pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimate a imobilizarii necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Societate sunt reprezentate de programe informatice. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de cel mult 5 ani.

### **(h) Imobilizari financiare**

Imobilizarile financiare reprezinta interese de participare detinute de catre Societate in alte entitati si sunt evidentiata la valoarea initiala mai putin pierderile de valoare inregistrate.

### **(i) Leasing financiar**

Inchirierile sunt clasificate ca leasing financiar atunci cand prin termenii de inchiriere se transfera riscurile si beneficiile proprietatii catre cel care o inchiriaza. Toate celelalte forme de inchiriere sunt clasificate ca leasinguri operationale.

Activele detinute in urma leasingului financiar sunt identificate ca active ale societatii la valoarea lor justa la inceputul perioadei de leasing.

### **(j) Leasing operational**

Leasingul in care o parte importanta a riscurilor si beneficiilor obtinute de pe urma proprietatii este retinuta de catre cel ce da spre inchiriere sunt clasificate ca locatii operationale. Platile de leasing in cazul unui leasing operational vor fi recunoscute in contul de profit si pierderi ca o cheltuiala liniara pe durata contractului de leasing.

### **(k) Stocuri**

Stocurile sunt declarate la valoarea minima dintre cost si valoarea neta realizabila. Costul este determinat utilizand metoda primul intrat – primul iesit (“FIFO”). Costurile produselor finite si ale produselor semifabricate includ materiale, munca directa, alte costuri directe si cheltuielile de regie legate de productie (bazate pe activitatea de exploatare). Valoarea neta realizabila este pretul de vanzare estimat in tranzactiile obisnuite. Ajustarile pentru deprecierea stocurilor de materiale se recunosc pentru acele stocuri care au miscare lenta, sunt uzate fizic sau moral. Nu fac obiectul ajustarii acele stocuri pentru care s-a putut estima daca in perioada imediat urmatoare se vor da in consum, sau daca acele stocuri reprezinta stocuri de siguranta pentru anumite instalatii.

### **(l) Clienti si alte creante**

Conturile de clienti si alte creante sunt evidentiata in bilant la valoarea lor recuperabila, dupa scaderea ajustarilor necesare pentru depreciere.

## **6. Principii, politici si metode contabile (continuare)**

In contul de debitori diversi se evidentiaza si sumele reprezentand avansuri de trezorerie, nedecontate pana la data raportarilor contabile.

### **(m) Disponibilitatile banesti si alte echivalente**

Disponibilitatile banesti includ conturile curente in lei si in valuta, disponibilul din casa si alte valori de incasat. Disponibilitatile banesti se evalueaza la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data inchiderii semestrului..

### **(n) Imprumuturi**

Imprumuturile sunt recunoscute initial la cost mai putin costurile aferente tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt prezentate la valoare amortizata; diferentele intre cost si valoarea de rascumparare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe durata imprumutului la o rata efectiva a dobanzii.

### **(o) Furnizori si alte datorii**

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiata la cost. Diferentele de curs valutar care apar cu ocazia decontarii datoriilor in valuta la cursuri diferite fata de cele la care au fost inregistrate initial pe parcursul perioadei sau fata de cele la care au fost raportate in situatiile financiare anuale anterioare trebuie recunoscute ca venituri sau cheltuieli in perioada in care apar. Atunci cand datoria in valuta este decontata in decursul aceluasi exercitiu financiar in care a survenit, intreaga diferenta de curs valutar este recunoscuta in acel exercitiu. Atunci cand datoria in valuta este decontata intr-un exercitiu financiar ulterior, diferenta de curs valutar recunoscuta in fiecare exercitiu financiar, care intervine pana in exercitiul decontarii, se determina tinand seama de modificarea cursurilor de schimb survenita in cursul fiecarui exercitiu financiar.

### **(p) Datoriile pe termen lung**

Acestea reprezinta sumele datorate pe o durata mai mare de 12 luni de la data bilantului.

### **(r) Provizioanele**

Provizioanele sunt identificate atunci cand Societatea are o obligatie curenta legal sau implicit ca rezultat al evenimentelor din trecut, este posibil ca pentru a lichida obligatia sa fie nevoie de un flux de resurse, putand fi facuta o estimare a sumei necesare. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in raportarile contabile.

O obligatie curenta este o obligatie legala sau implicita. Obligatia legala este obligatia care rezulta dintr-un contract (in mod explicit sau implicit), din legislatie sau din alt efect al legii. Obligatia implicita este obligatia care rezulta din actiunile Societatii in cazul in care, prin stabilirea unei practice anterioare, prin politica scrisa a Societatii sau dintr-o declaratie suficient de specifica, Societatea a indicat partenerilor sai ca isi asuma anumite responsabilitati si, ca rezultat, entitatea a indus partenerilor ideea ca isi va onora acele responsabilitati.

## 6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

Provizioanele pentru restructurare, litigii, precum si alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli sunt recunoscute in momentul in care Societatea are o obligatie legala sau implicita generata de un eveniment anterior, cand pentru decontarea obligatiei este probabil sa fie necesara o iesire de resurse si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei. Provizioanele de restructurare cuprind costurile directe generate de restructurare, si anume cele care sunt generate in mod necesar de procesul de restructurare si nu sunt legate de desfasurarea continua a activitatii entitatii.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operationale viitoare.

### (s) Capitalul social

Castigurile sau pierderile legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale entitatii (actiuni) nu vor fi recunoscute in contul de profit si pierderi. Contravaloarea primita sau platita in urma unor astfel de operatiuni este recunoscuta direct in capitalurile proprii si se prezinta distinct in bilant, respectiv Situatia modificarilor capitalurilor proprii.

Cheltuielile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii sunt reflectate direct in capitalurile proprii in linia Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii.

Actiunile comune sunt clasificate drept capitalul actionarilor.

### (t) Tranzactii cu parti afiliate

Se considera ca partile interactioneaza cand una dintre acestea fie prin dreptul la proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de orice alta natura, poate controla direct sau indirect, sau poate influenta in mod semnificativ cealalta parte.

### (u) Efectele variatiei monedei de schimb

#### Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare sunt recunoscute utilizand moneda mediului economic principal in care Societatea isi desfasoara activitatea ("moneda functionala"), adica lei.

#### Tranzactii si balante

Tranzactiile in moneda straina sunt transformate in moneda functionala utilizand cursurile de schimb valabile la data tranzactiilor. Castigurile si pierderile din schimbul valutar ce rezulta din efectuarea acestor tranzactii si din transformarea la cursurile de schimb de la sfarsitul anului a activelor si obligatiilor monetare denumite in valuta sunt identificate in declaratia de venit.

La 30 iunie 2011 acestea au fost:

- la inchidere 1 EURO = 4,2341 lei
- la inchidere 1 USD = 2,9259 lei

Cursurile de schimb utilizate de Societate sunt cele publicate de catre Banca Nationala a Romaniei.

## 6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

### (v) Recunoasterea veniturilor

Venitul cuprinde suma facturata pentru vanzarea produselor fara TVA, rabaturi sau reduceri. Veniturile obtinute de Societatea sunt identificate pe baza:

- Vanzarii produselor

Vanzarea produselor este recunoscuta in momentul transferarii unor importante riscuri si beneficii catre client. Acest lucru se petrece atunci cand Societatea a vandut sau a livrat produsele clientului, acesta din urma a acceptat produsele, iar capacitatea de rambursare a sumelor respective este asigurata in mod rezonabil.

- Prestarea serviciilor

Prestarea de servicii este recunoscuta in exercitiul contabil in care serviciile sunt prestate facandu-se referire la incheierea tranzactiei.

- Venitul din chirii

Venitul din chirii se recunoaste in exercitiul contabil in care sunt prestate.

- Venitul din dobanzi

Venitul din dobanzi este recunoscut utilizand metoda dobanzii efective.

- Venitul din dividende

Venitul este recunoscut atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a primi plata acestora.

### (w) Venituri din subventii guvernamentale

Subventiile provenite de la guvern pentru achizitia de imobilizari sunt recunoscute ca venit amanat si alocat ca venit sistematic si rational pe durata de viata a activului.

### (x) Venituri in avans

Venitul in avans reprezinta incasari referitoare la perioade viitoare.

### (y) Beneficiile angajatilor

In cadrul activitatii curente, Societatea efectueaza plati statului roman in beneficiul angajatilor sai. Toti angajatii societatii sunt inclusi in Planul de Pensii al statului roman.

De asemenea prin contractul colectiv de munca la nivel national, Societatea este obligata sa ofere fiecarui angajat la pensionare doua salarii. Conducerea Societatii nu considera ca impactul acestei obligatii asupra raportarilor contabile semestriale ca semnificativ.

Contributiile Societatii sunt trecute pe cheltuieli imediat dupa plata acestora si sunt incluse la cheltuieli cu angajatii. In plus, societatea nu are nici o obligatie de a acorda beneficii suplimentare fostilor sau actualilor angajati.

### (z) Cheltuieli de finantare

Cheltuielile cu dobanda si alte cheltuieli legate de imprumuturi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul aparitiei acestora.

## 6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

### (aa) Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit este determinat conform reglementarilor fiscale din Romania pe baza contului de profit si pierdere intocmit de Societate si ajustat pentru anumite elemente in functie de legislatia in vigoare.

Utilizand cota de impozit prevazuta de Codul Fiscal (Legea 571/2003) in vigoare la data intocmirii situatiilor financiare.

## 7. Participatii si surse de finantare

### Actiuni si obligatiuni

Capital social subscis si varsat la 30.06.2011	23.990.846 lei
Numarul actiunilor subscrise si varsate la 30.06.2011	239.908.460 actiuni
Valoarea nominala a unei actiuni	0,10 lei
Caracteristicile actiunilor emise, subscrise si varsate	Ordinare, nominative, dematerializate
Numarul actiunilor emise in semestrul I 2011	-
Numarul actiunilor subscrise si achitate in semestrul I 2011	-
Numarul actiunilor anulate in semestrul I 2011	-
Obligatiuni emise	-

Valorile mobiliare ale societatii (actiunile) sunt cotate la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti, fiind tranzactionate pe piata de capital.

In semestrul I 2011 capitalul social al societatii nu a suferit modificari in sensul majorarii ori diminuarii acestuia. Capitalul social inregistrat la data de 30.06.2011 este de 23.990.846 lei.

Structura capitalului social la data de 30.06.2011 se prezinta astfel:

ACTIONAR	NR. ACTIUNI	VALOARE - Lei	PROCENT - %
SIF MOLDOVA	132.202.332	13.220.233	55,1053
Easter Eagle Fund LTD	51.731.324	5.173.133	21,5629
Alti actionari, din care:	55.974.804	5.597.480	23,3317
<b>TOTAL</b>	<b>239.908.460</b>	<b>23.990.846</b>	<b>100,00</b>

Toate actiunile societatii sunt tranzactionabile la Bursa de Valori Bucuresti.

## 8. Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si de supraveghere

In semestrul I 2011 numarul mediu de salariatii a fost de 192 (in semestrul I 2010 a fost de 187).  
Structura personalului pe principalele activitati conform structurii organizatorice este urmatoarea:

Categorie/Numar	30.06.2010	30.06.2011
Personal administrativ	57	58
Personal direct productiv	118	122
Personal indirect productiv	<u>12</u>	<u>12</u>
	<b>187</b>	<b>192</b>

### Salarizarea directorilor si administratorilor

Organismul de conducere al Societatii este Consiliul de Administratie, acesta fiind format din 5 membri.  
La 30.06.2011, componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

Nume	Funcție
Bontas Dumitru	Presedinte C.A.
Marin Liana	Vicepresedinte C.A.
Esanu Romeo	Membru C.A.
Ianculescu Carmen	Membru C.A.
Chis Vasile Marius	Membru C.A.

Indemnizatia administratorilor este stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor (Hotararea A.G.O.A. nr. 6 din 29.06.2008).

Directorii societatii au fost numiti prin Hotararea nr. 6 din 16.02.2009 si Hotararea nr. 4 din 27.01.2010 a Consiliului de Administratie in baza art. 143 si 143<sup>1</sup> din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Consiliul de Administratie a imputernicit conducerea executiva a societatii formata din 3 directori cu controlul activitatii curente si reprezentarea societatii in fata tertilor, la 30 iunie 2011 componenta este urmatoarea:

Nume	Funcție
Timaru Neculai	Director General
Botezatu Cornel	Director Comercial
Marian Gabriela	Director Economic

Drepturile salariale ale directorilor sunt stabilite de catre Consiliul de Administratie in conformitate cu prevederile legale si ale contractului de mandat.

Indemnizatiile acordate membrilor organelor de administratie si de conducere reprezinta 10,95 % din fondul de salarii al semestrului I 2011.

Societatea nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere si nu a acordat avansuri sau credite membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in semestrul I 2011.

### Salarizarea celorlalte categorii de salariatii

Fondul de salarii brut realizat (respectiv fondul de salarii fara concedii medicale suportate de angajator), in semestrul I 2011 a fost de 2.056.869 lei.

## 8. Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si de supraveghere (continuare)

Daca la suma de sus se adauga si contributiile aferente fondului de salarii, suportate de Societate, respectiv:

- contributia de asigurari sociale,
- contributia pentru constituirea fondului de concedii medicale si indemnizatii,
- contributia pentru constituirea fondului de somaj,
- contributia pentru constituirea fondului de garantare a creantelor salariale,
- contributia pentru asigurarile sociale de sanatate,
- contributia pentru constituirea fondului pentru persoane cu handicap,
- contributia pentru constituirea fondului de risc si accidente de munca,
- contributia pentru constituirea fondului pentru Inspectoratul Teritorial de Munca

si alte cheltuieli cu forta de munca considerate cheltuieli sociale in valoare totala de 591.328 lei, precum si tichetele de masa acordate de Societate in suma de 203.532 lei, rezulta o cheltuiala totala cu personalul in valoare de 2.851.729 lei.

## 9. Analiza principalilor indicatori economico-financiari

<b>1. Indicatori de lichiditate</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
- indicatorul lichiditatii curente		
<u>Active curente</u>	1,78	3,17
Datorii curente		
- indicatorul lichiditatii imediate		
<u>Active curente-Stocuri</u>	0,99	2,21
Datorii curente		
<b>2. Indicatori de risc</b>		
<b>a.</b> indicatorul gradului de indatorare		
- capital imprumutat = credite peste un an		
<u>Capital imprumutat</u>	0,05	0,007
Capital propriu		
<u>Capital imprumutat</u>	0,04	0,007
Capital angajat		
<b>b.</b> indicatorul privind acoperirea dobanzilor		
<u>Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit</u>	x	17 ori
Cheltuieli cu dobanda		
<b>3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)</b>		
- viteza de rotatie a debitelor – clienti		
<u>Sold mediu - clienti</u> x 180	177 zile	106 zile
Cifra de afaceri		

	<b>30.06.2010</b>	<b>30.06.2011</b>
- viteza de rotatie a credite – furnizor		
<u>Sold mediu furnizori</u> x 180	109 zile	29 zile
Achizitii de bunuri (fara servicii)		
- viteza de rotatie a activelor imobilizate		
<u>Cifra de afaceri</u>	0,41	0,74
Active imobilizate		
- viteza de rotatie a activelor totale		
<u>Cifra de afaceri</u>	0,20	0,37
Total active		
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
- rentabilitatea capitalului angajat		
<u>Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit</u> x100	x	14,42
Capital angajat		
<b>5. Indicatori privind rezultatul pe actiune</b>		
<u>Profit net</u>	(0,0046)	0,023
Numar total de actiuni		

## 10. Alte informatii

### a) Informatii cu privire la prezentarea societatii

“MECANICA CEAHLAU” SA este persoana juridica romana, cu capital integral privat, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J27/8/1991.

Sediul social al societatii este in Piatra Neamt, str. Dumbravei, nr. 6, judetul Neamt, Romania.

Activitatea principala a societatii este fabricarea de masini si utilaje pentru agricultura si exploatare forestiera, cod CAEN 2830.

### b) Informatii privind relatiile societatii cu filiale, societati asociate sau cu alte societati in care se detin titluri de participare strategice

SIF MOLDOVA S.A. este actionar majoritar la S.C. MECANICA CEAHLAU S.A. detinand 55,1053% din totalul actiunilor.

Eastern Eagle Fund Ltd. Winward CYM detine peste 20% din totalul actiunilor, respectiv 21,5629%.

Ceilalti actionari, detin 23,3317% actiuni, din care: alte personae juridice 18,9632% si alte persoane fizice 4,3685%.

Societatea detine interese de participare in capitalul social al S.C. Transport Ceahlau SRL Piatra Neamt in procent de 24,28% (nelistata pe piata de capital).



## 10. Alte informatii (continuare)

### c) Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiata intr-o moneda straina

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb din data tranzactiilor. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Asemenea solduri sunt convertite in lei la cursurile de schimb de la sfarsitul semestrului I 2011, la rata oficiala a Bancii Nationale a Romaniei. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia in lei a soldurilor exprimate in moneda straina la 30 iunie 2011 sunt:

- 1 USD = 2,9259 lei
- 1 EURO = 4,2341 lei

### d) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit datorat de catre Societate este determinat pe baza rezultatului contabil ajustat cu cheltuielile nedeductibile si veniturile neimpozabile la care se aplica 16%.

Pentru semestrul I 2011, cheltuielile cu impozitul pe profit curent datorat de Societate sunt in suma de 116.145 lei.

#### Reconcilierea dintre rezultatul contabil si cel fiscal:

	30 iunie 2010	30 iunie 2011
Total venituri	10.578.602	16.972.626
Total cheltuieli	9.470.454	11.341.409
Profit / pierdere contabila inainte de impozitare	1.108.148	5.631.217
Venituri neimpozabile	644.098	406.799
Cheltuieli nedeductibile	608.182	22.222
Pierderi fiscale anii precedenti	(7.435.776)	(4.520.732)
Profit impozabil	0	725.908
Impozit pe profit	5.500	116.145

### e) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Societatii aferenta semestrului I 2011 este de 18.417.161 lei, din care 1.342.783 lei la export (la 30 iunie 2010: 1.158.262 lei) si 17.074.378 lei la intern (la 30 iunie 2010: 10.340.762 lei).

	<u>30.06.2010</u>	<u>30.06. 2011</u>
Venituri din vanzarea produselor finite	8.223.636	16.669.346
Venituri din vanzarea semifabricatelor	0	510
Venituri din vanzarea produselor reziduale	67.514	164.573
Venituri din vanzarea lucrari executate si servicii prestate	181.805	255.500
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	436.561	125.789
Venituri din vanzarea marfurilor	1.431.240	1.200.596
Venituri din activitati diverse	6	848
<b>Total</b>	<u>10.340.762</u>	<u>18.417.161</u>

## 10. Alte informatii (continuare)

### f) Cheltuieli cu chiriile

Societatea a inregistrat cheltuieli cu chiriile spatiilor expozitionale si utilaje de ridicat, astfel:

	30 iunie 2010	30 iunie 2011
Chirii	40.507	29.493

### g) Onorariile platite auditorilor

Onorariile platite auditorilor societatii in semestrul I 2011, au fost in suma totala de 16.800 lei (semestrul I 2010: 34.747 lei), din care: auditorul intern – 16.800 lei;

Onorariile sunt stabilite pe baza contractelor incheiate intre parti.

### h) Angajamente primite si acordate

Angajamentele acordate in suma totala de 10.210.991 lei, reprezinta:

- giruri si garantii acordate pentru diversi furnizori 781.333 lei
- garantii imobiliare acordate institutiilor de credit (reprezentand liniile de credit contractate) 9.429.658 lei

Angajamentele primite in suma de 8.932.019 lei, reprezinta Bilete la ordin si CEC-uri de la clienti.

### i) Stocuri – net

	30 iunie 2010	30 iunie 2011
Materii prime si materiale consumabile	1.388.470	1.772.389
Ajustari pentru materii prime si materiale consumabile	(75.658)	(27.350)
Produce in curs de executie	836.322	1.217.476
Ajustari pentru produse in curs de executie	(293.548)	(18.728)
Produce finite si marfuri	10.385.064	4.756.279
Ajustari pentru produse finite si marfuri	(562.642)	(419.667)
Avansuri pentru cumparari de stocuri	14.589	129.483
<b>TOTAL</b>	<b>11.692.597</b>	<b>7.409.882</b>

## 11. Managementul riscurilor

Societatea este expusa mai multor riscuri, printre care: riscul pretului de piata, riscul ratei dobanzii, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul valutar, riscul operational, riscul de conformare, riscul de litigii, riscul de reputatie, riscul de proprietate asupra actiunilor si alte riscuri care provin din instrumentele financiare detinute. Politicile de management al riscului folosite de catre Societate pentru a administra aceste riscuri sunt descrise mai jos:

### a) Riscul pretului de piata

Riscul pretului de piata este riscul ca preturile bunurilor achizitionate si vandute sa fluctueze in mod nefavorabil ca rezultat al schimbarilor pretului de piata. Acoperirea riscului pretului de piata la care Societatea este supusa este administrat prin incheierea unor contracte ferme cu partenerii de afaceri, atat cu furnizorii de materii prime si materiale, cat si cu clientii.

## **11. Managementul riscurilor (continuarea)**

### **b) Riscul ratei dobanzii**

Riscul ratei dobanzii este riscul ca valoarea dobanzii sa fluctueze datorita modificarii acestei rate pe piata interbancara. Rezultatul din activitatea financiara sau fluxurile de numerar ale societatii pot fi afectate de fluctuatia ratei dobanzii de pe piata, intrucat Societatea are imprumuturi pe termen scurt, purtatoare de dobanzi care au si o componenta variabila. Managementul societatii monitorizeaza in mod continuu fluctuatiile ratei dobanzii si actioneaza in consecinta.

### **c) Riscul de credit**

Riscul de credit apare atunci cand neindeplinirea obligatiilor unui partener ar putea reduce intrarile de flux de numerar din creantele comerciale prezente la data bilantului. Societatea nu este expusa unui risc de credit semnificativ. Managementul societatii aplica politici specifice pentru a se asigura ca vanzarea produselor si serviciilor cu plata la termen se efectueaza catre parteneri credibili, astfel incat creditul comercial acordat sa fie recuperat potrivit prevederilor contractuale. Daca nu exista suficiente informatii despre un client sau daca exista un anumit risc de solvabilitate al acestuia, atunci Societatea utilizeaza plata in avans sau anumite metode de garantare a platii (Bilete la ordin sau CEC-uri). De asemenea, Societatea dispune de mecanisme de control intern prin care monitorizeaza corespunzator si in mod continuu vechimea creantelor.

### **d) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate apare atunci cand datoriile aflate la scadenta nu pot fi achitate din cauza lipsei de disponibilitati generate de neincasarea creantelor devenite scadente, respectiv apar disfunctionalitati intre incasarea disponibilitatilor preconizate si platile care trebuie efectuate. Politica Societatii cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, in masura in care este posibil, ca detine in orice moment lichiditati suficiente pentru a putea achita datoriile, atunci cand acestea devin scadente. Mai mult decat atat, prin creditele pentru finantarea activitatii curente, Societatea poate suplini deficitul de numerar care poate exista la un moment dat. Exista proceduri prin care se monitorizeaza astfel de disfunctionalitati.

### **e) Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca moneda nationala sa se deprecieze in raport cu principalele valute. Riscul valutar apare atunci cand tranzactiile comerciale ale Societatii sunt efectuate intr-o alta moneda decat cea locala, sau in functie de cursul unei monede straine. Produsele finite ale Societatii sunt vandute si pe pietele externe, iar o parte din bunurile necesare desfasurarii activitatii sunt achizitionate de pe pietele externe, fiind exprimate cu preponderenta in valute precum EURO. Managementul societatii monitorizeaza fluctuatiile ratei de schimb a valutelor in care sunt exprimate creantele, datoriile, contractele societatii, intervenind, in masura in care este posibil, cu proceduri de acoperire a acestor riscuri.

### **f) Riscul operational**

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerintele legale si de reglementare. Obiectivul Societatii este de a gestiona riscul operational astfel incat sa realizeze un echilibru intre evitarea pierderilor financiare si a punerii in pericol a reputatiei Societatii, pe de o parte si eficientizarea structurii costurilor si evitarea unor proceduri de control care restrictioneaza initiativa si creativitatea, pe de alta parte.

## 11. Managementul riscurilor (continuarea)

### g) Riscul de conformare

Riscul de conformare include riscul de mediu, riscul de pierdere financiara generat de plata unor amenzi si alte penalitati care provin din nerespectarea legilor si reglementarilor nationale. Riscul este limitat intr-o masura semnificativa datorita supervizarii aplicate de specialisti, a controalelor de monitorizare aplicate de Societate. Societatea a obtinut Autorizatia de Mediu nr. 159 din 17.06.2010 in vederea conformarii cu cerintele legate de mediu, valabila pana la 17.06.2020.

### h) Riscul de litigii

Riscul de litigii este riscul de pierdere financiara, de intrerupere a operatiunilor societatii sau orice alta situatie nedorita care apare din posibilitatea de neexecutare sau din violarea contractelor legale si ca o consecinta, a actiunilor in justitie. Riscul este diminuat prin clauzele din contractele utilizate de Societate.

### i) Riscul de reputatie

Riscul pierderii reputatiei, care provine din publicitatea negativa legata de operatiunile societatii (fie ea adevarata sau falsa) poate avea ca rezultat scaderea ratingului acordat Societatii de institutiile bancare, neliniste in randul furnizorilor sau chiar actiuni in justitie impotriva societatii. Managementul societatii aplica proceduri pentru a minimaliza riscul.

### j) Riscul de proprietate asupra actiunilor

Riscul de proprietate asupra actiunilor provine din investitia in actiuni/participatiuni a societatii si este o combinatie de risc credit, preturi si risc operational, inclusiv riscul de conformare si riscul pierderii reputatiei. Societatea aplica proceduri de analiza, masurare si evaluare a acestui risc pentru a-l minimaliza.

### k) Riscul fiscal

Controalele fiscale sunt frecvente in Romania, constand in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Regimul penalitatilor are caracter pozitiv. In consecinta, in functie de rezultatele acestor controale, societatile pot datora impozite si amenzi aditionale. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei. Cu toate acestea, administratorii Societatii sunt de parere ca au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligatiile fiscale semnificative.

Prevederile legale si reglementarile romanesti in domeniul fiscal, se modifica foarte des. Aceste prevederi si reglementari nu sunt insa intotdeauna foarte clar formulate, ceea ce lasa loc la diverse interpretari. Situatiile in care interpretarile sunt divergente nu sunt deloc rare. Actualul regim de penalitati si amenzi aplicabile in cazul depistarii unor incalcarii ale prevederilor legale din Romania este foarte sever. Penalitatile si majorarile de intarziere de platit catre stat pot ajunge la sume semnificative.

Declaratiile de impozit pot fi revizuite de autoritatile fiscale pe o perioada de cinci ani incepand de la data depunerii. Managementul considera ca a prezentat corect si prudent in bilantul anexat toate datoriile fiscale; totusi, exista riscul ca autoritatile sa adopte o alta pozitie cu privire la interpretarea acestora.

## 11. Managementul riscurilor (continuarea)

### l) Riscul de mediu economic

Efectele deteriorării condițiilor economice la nivel internațional și din România, au afectat și afectează în mod negativ activitatea tuturor participanților din economie, activitatea Societății nefacând excepție de la aceasta. Deși există semne ale unei ușoare revigorări a stării economiei, este dificil de estimat dacă această tendință se va păstra sau există posibilitatea ca valorile indicatorilor economici sau condițiile economice să se înrăutățească.

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale în 2009 și 2010 a afectat performanța acestora, conducând la o anumită incertitudine cu privire la evoluția economică în viitor.

Preocupările actuale privind posibilitatea ca deteriorarea condițiilor financiare să contribuie într-o etapă ulterioară la o diminuare suplimentară a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor și a Bancilor Centrale în vederea adoptării unor măsuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari față de risc și restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței.

Conducerea Societății crede că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini creșterea activității Societății în condițiile de piață curente prin:

- pregătirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate și stabilirea unor măsuri pentru a întâmpina eventuale crize de lichiditate;
- monitorizarea constantă a lichidității;
- previzionari ale lichidității curente;
- monitorizarea zilnică a fluxurilor de trezorerie și evaluarea efectelor asupra creditorilor săi a accesului limitat la fonduri și posibilitatea de creștere a operațiunilor în România.

## 12. Alte evenimente

### Renegocieri

În semestrul I 2011 societatea a rambursat obligații de plată aferente contractului de leasing financiar încheiat cu BCR Leasing IFN în suma de 1.339.622 lei (din care rambursare anticipată suma de 864.507 lei) și a rambursat în totalitate creditul în suma de 643.400 lei încheiat cu BRD Groupe Societe Generale.

*DIRECTOR GENERAL,*  
*ing. Neculai Timaru*

*DIRECTOR ECONOMIC*  
*ec. Gabriela Marian*