

MECANICA CEHLAU S.A

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 30 IUNIE 2014

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARA
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA
CONFORM ORDINULUI MINISTERULUI FINANTELOR PUBLICE
NR. 1286/ 2012, CU MODIFICARILE ULTERIOARE**

Situatiile financiare individuale incheiate la 30 iunie 2014 nu au fost auditate

CUPRINS:

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE	3 – 4
SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	5 – 6
SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTELE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	9 – 49

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE

La	Nota	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Active			
Active Imobilizate			
Imobilizări corporale	12	22.187.921	22.804.396
Terenuri și amenajări la terenuri		12.082.199	12.082.199
Construcții		5.569.469	5.810.852
Instalații tehnice și mijloace de transport		4.476.823	4.852.597
Mobilier, aparatură birotică [...]		49.444	58.748
Imobilizări corporale în curs de execuție		9.986	-
Imobilizări necorporale	13	40.844	64.713
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare		-	-
Alte imobilizări necorporale		40.844	64.713
Investiții imobiliare	14	465.631	465.631
Total Active Imobilizate		22.694.396	23.334.740
Active Curente			
Stocuri	15	11.133.415	9.338.801
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	7.174.226	4.282.639
Cheltuieli înregistrate în avans	16	104.116	-
Numerar și echivalente de numerar	17	6.248.902	13.188.711
Active financiare la valoarea justa	17	5.390.996	-
Total Active Curente		30.051.655	26.810.151
Total Active		52.746.051	50.144.891
Capitaluri Proprii			
Capital social	18	23.990.846	23.990.846
Rezerve	18	16.170.853	15.547.891
Rezultatul exercițiului		2.157.539	727.130
Rezultatul reportat		7.997.861	7.915.885
Alte elemente de capitaluri proprii		(2.748.577)	(2.783.885)
Total Capitaluri Proprii		47.568.522	45.397.867

SC MECANICA CEHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE (continuare)

La	Nota	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung	20	112.741	-
Provizion pentru pensii	22	458.814	458.814
Datorii privind impozitul amânat	11	1.891.648	1.746.376
Total Datorii pe Termen Lung		2.463.203	2.205.190
Datorii Curente			
Datorii comerciale și alte datorii	23	2.454.411	2.260.685
Venituri înregistrate în avans	21	16.031	33.293
Provizioane	22	243.884	247.856
Total Datorii Curente		2.714.326	2.541.834
Total Datorii		5.177.529	4.747.024
Total Capitaluri Proprii și Datorii		52.746.051	50.144.891

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 04.08.2014 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Arghirescu Laura
Director general

Marian Gabriela
Director financiar

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL

Pentru exercițiul financiar încheiat la	Nota	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Activități Continue			
Venituri	5	10.334.725	14.165.306
Alte venituri	6	113.203	111.561
Venituri din variația stocurilor		1.872.515	561.040
Total Venituri Operaționale		12.320.443	14.837.907
Cheltuieli privind stocurile		(4.229.364)	(5.059.170)
Cheltuieli privind utilitățile		(421.323)	(463.468)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	8	(3.251.266)	(3.483.523)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	12,13	(845.667)	(918.802)
Câștiguri / Pierderi din cedarea imobilizărilor		0	1.300
Ajustarea valorii activelor curente		1.129.308	240.610
Ajustări privind provizioanele		3.972	357.768
Alte cheltuieli	7	(2.106.854)	(2.012.233)
Total Cheltuieli Operaționale		(9.721.194)	(11.337.518)
Rezultatul Activităților Operaționale		2.599.249	3.500.389
Venituri financiare		142.793	363.932
Castig/pierdere privind activele financiare la valoare justa		39.562	-
Cheltuieli financiare		(190.733)	(178.228)
Rezultatul Financiar Net	9	(8.378)	185.704
Rezultatul înainte de impozitare		2.590.871	3.686.093
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	10	(274.944)	(507.624)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	10	(174.555)	(76.259)
Castiguri aferente impozitului pe profit amânat	10	16.167	37.982
Rezultatul din Activități Continue		2.157.539	3.140.192

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL (continuare)

Pentru exercițiul financiar încheiat la	Nota	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
Rezerve din reevaluare cresteri		-	-
Impozit amanat capital		-	-
Rezerve din reevaluare descresteri		<u>(81.976)</u>	<u>(84.282)</u>
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		<u>(81.976)</u>	<u>(84.282)</u>
Total rezultat global aferent perioadei		<u>2.075.563</u>	<u>3.055.910</u>
Profit atribuibil		<u>2.157.539</u>	<u>3.140.192</u>
Rezultatul pe acțiune de bază	19	0,0090	0,0131

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 04.08.2014 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Arghirescu Laura
Director general

Marian Gabriela
Director financiar

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Atribuibile acționarilor Societății							Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat curent	Alte elemente de capitaluri proprii	
Sold la 1 ianuarie 2014	23.990.846	1.732.822	12.987.447	827.622	7.915.885	727.130	(2.783.885)	45.397.867
Tranfer rezultat an 2013 la rezultat reportat	-	-	-	-	727.130	(727.130)	-	-
Pierdere / Profit net al exercițiului	-	-	-	-	-	2.157.539	-	2.157.539
Transfer rezerva legala	-	-	-	-	(22.192)	-	22.192	-
Transfer alte rezerve	-	-	-	704.938	(704.938)	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global								
Impozit amânat capitaluri	-	-	-	-	-	-	13.116	13.116
Transferul la rezultat reportat surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(81.976)	-	81.976	-	-	-
Sold la 30 iunie 2014	23.990.846	1.732.822	12.905.471	1.532.560	7.997.861	2.157.539	(2.748.577)	47.568.522

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 04.08.2014 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Arghirescu Laura
Director general

Marian Gabriela
Director financiar

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercitiul financiar incheiat la	Nota	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Incasari în numerar de la clienti		9.886.627	14.893.023
Plăți către furnizori și angajați		(11.345.311)	(14.471.724)
Numerar generat din activități de exploatare		(1.458.684)	421.299
Dobânzi plătite		-	(8.933)
Impozit pe profit plătit		(180.581)	(401.598)
Numerar net generat din exploatare		(1.639.265)	10.768
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Dobânzi încasate		144.991	259.722
Investiții pe termen scurt		49.686	-
Câștig privind activele financiare la valoarea justa		39.562	-
Achiziții unități de fond		5.351.435	-
Achiziții de imobilizări corporale		(48.412)	(655.159)
Numerar net generat din investiții		5.537.262	(395.437)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi pe termen scurt		-	2.926.980
Rambursarea împrumuturilor			(1.513.085)
Plata datoriilor din leasing financiar		(48.506)	-
Lichidare depozite pe termen scurt		(5.351.435)	-
Numerar net (utilizat în) activități de finanțare		(5.399.941)	1.413.895
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(1.501.944)	1.029.226
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		13.188.711	12.224.571
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului		(46.869)	11.080
Numerar și echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		11.639.898	13.264.877

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 04.08.2014 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Arghirescu Laura
Director general

Marian Gabriela
Director financiar

SC MECANICA CEHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

Situațiile financiare individuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară au fost întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 30 iunie 2014.

Activitatea principală a Societății este fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultură și exploatarea forestieră.

1. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

a. Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), adoptate de Uniunea Europeană;
- Legea 82, din 1991, a contabilității republicată și actualizată;
- Ordin 1286 din 2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată;
- OMFP 936/2014 privind aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2014 a operatorilor economici.

b. Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția clădirilor care sunt tinute la valoarea reevaluată și a investițiilor imobiliare care sunt tinute la valoarea justă.

Aceste situații financiare individuale au fost întocmite în scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de UE. În consecință, aceste situații financiare individuale nu trebuie considerate ca unica sursă de informații de către un potențial investitor sau de către alt utilizator.

c. Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare individuale sunt prezentate în lei, aceasta fiind și moneda funcțională a Societății. Toate informațiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite, fără zecimale. Tranzacțiile în valută se exprimă în LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare exprimate în valută la data raportării sunt exprimate în LEI la cursul de schimb de la acea dată. Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt înregistrate în Situația individuală a rezultatului global la data raportării.

Ratele de schimb la 30 iunie 2014 și 01 ianuarie 2014 sunt după cum urmează:

	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
EUR	4,3870	4,4847
USD	3,2138	3,2551

Activele și datoriile nemonetare exprimate într-o monedă străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt convertite în moneda funcțională 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 tranzacției.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

1. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită și în perioadele viitoare afectate.

Informațiile cu privire la incertitudinile datorate ipotezelor și estimărilor care implică un risc semnificativ cu privire la necesitatea unor ajustări în perioada raportului curent și anterior sunt incluse în următoarele note:

- Nota 8 - Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale;
- Nota 11 - Creante și datorii privind impozitul amanat;
- Nota 22 - Provizioane;
- Nota 23 - Datorii comerciale și alte datorii;
- Nota 25 - Angajamente și contingente.

Estimările și presupunerile asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări și ipoteze formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații.

Estimările și judecățile critice pe care managementul le-a făcut în procesul de aplicare a politicilor contabile și care au efect semnificativ asupra valorii recunoscute în situațiile financiare sunt prezentate în continuare.

Concedii neefectuate

Managementul estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare valoarea concediilor neefectuate de către angajații Societății.

Creante și datorii privind impozitul amanat

Activele și datoriile de impozit amanat sunt determinate pe baza diferențelor temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor din situațiile financiare și valoarea lor fiscală. Recunoașterea activelor privind impozitul amanat se face în limita în care este probabil ca un beneficiu impozabil, asupra căruia vor putea să fie imputate aceste diferențe temporare deductibile, să fie disponibil.

Creante și facturi de întocmit

Managementul estimează la sfârșitul fiecărei perioade de raportare probabilitatea de încasare a creanțelor și constituie ajustări de valoare pentru partea considerată a fi nerecuperabilă. Ajustările sunt făcute pe baza analizei specifice a facturilor aflate în sold.

De asemenea, managementul estimează valoarea facturilor de întocmit pe baza contractelor existente.

SC MECANICA CEHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

Provizioane si datorii contingente

Managementul face estimari si utilizeaza rationamente profesionale in procesul de masurare si recunoastere a provizioanelor, in determinarea expunerii la datorii contingente rezultate din litigiile in care Societatea este implicata sau din alte dispute care sunt subiectul negocierii, arbitrarii sau reglementarilor. Rationamentul profesional este utilizat in a determina probabilitatea ca o anumita disputa sa fie pierduta si o sa apara o datorie si pentru a cuantifica valoarea acestei datorii. Ca urmare a incertitudinii implicate in acest proces de evaluare, datoriile actuale pot fi diferite fata de provizioanele estimate initial.

Durata de viata a imobilizarilor corporale

Managementul revizuieste adecvarea duratelor de viata utila a imobilizarilor corporale la sfarsitul fiecarei perioade de raportare anuala.

Facturi nesosite

Valoarea facturilor nesosite este estimata de catre management pe baza contractelor incheiate cu furnizorii si prin analiza comparativa a acestora cu perioadele anterioare.

Impozitul amanat

Actiunile si datoriile de impozit amanat sunt determinate pe baza diferentelor temporare dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare semestriale si valoarea lor fiscala. Recunoasterea activelor privind impozitul amanat se face in limita in care este probabil ca un beneficiu impozabil, asupra caruia vor putea sa fie imputate aceste diferente temporare deductibile, sa fie disponibil.

Provizioane si datorii contingente

Managementul face estimari si utilizeaza rationamente profesionale in procesul de masurare si recunoastere a provizioanelor, in determinarea expunerii la datorii contingente rezultate din litigiile in care Societatea este implicata sau din alte dispute care sunt subiectul negocierii, arbitrarii sau reglementarilor. Rationamentul profesional este utilizat in a determina probabilitatea ca o anumita disputa sa fie pierduta si o sa apara o datorie si pentru a cuantifica valoarea acestei datorii. Ca urmare a incertitudinii implicate in acest proces de evaluare, datoriile actuale pot fi diferite fata de provizioanele estimate initial.

Estimarile si judecatile critice pe care managementul le-a facut in procesul de aplicare a politicilor contabile si care au efect semnificativ asupra valorii recunoscute in situatiile financiare semestriale sunt prezentate in continuare.

Estimarile si ipotezele care stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarile sunt revizuite, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, cat si in perioadele viitoare afectate.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile

Standarde si interpretări în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente aduse la standardele și interpretările existente emise de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană sunt în vigoare în perioada curentă:

- **IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”**, adoptat de UE în 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IFRS 11 “Asocieri in participatie”**, adoptat de UE in 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IFRS 12 “Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități”**, adoptat de UE in 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IAS 27 (revizuit in 2011) “Situatii financiare individuale”**, adoptat de UE in 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **IAS 28 (revizuit in 2011) “Investiții în entități asociate”**, adoptat de UE in 11 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 11 „Asocieri în participatie” si IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități”- Ghid pentru tranzitie**, adoptat de UE în 4 aprilie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 12 „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 27 (revizuit în 2011) „Situatii financiare separate” – Companii de Investitii**, adoptat de UE în 20 noiembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 32 “Instrumente financiare: Prezentare” - Compensări active și pasive financiare**, adoptat de UE în 13 decembrie 2012 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 36 “Deprecierea activelor”** – prezentarea valorii recuperabile pentru activele nefinanciare, adoptat de UE în 19 decembrie 2013 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2014),
- **Completări față de IAS 39 “Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare”** – novația instrumentelor derivate și continuarea contabilității pentru acoperirea împotriva riscurilor pentru elementele valutare.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile (continuare)

Standarde si interpretări emise de IASB și adoptate de UE dar care nu sunt încă în vigoare

La data autorizării acestor situații financiare, următoarele standarde, completări la standardele existente și interpretări emise de IASB și adoptate de UE erau emise dar neadoptate încă:

- **IFRIC 21 „Perceperea impozitelor”**, (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 17 iunie 2014).

Standarde si interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE

În prezent, IFRS adoptat de UE nu prezintă diferențe semnificative față de reglementările adoptate de către Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) cu excepția următoarelor standarde, completări aduse standardelor existente și interpretări, care nu au fost aprobate de către UE la data publicării situațiilor financiare datele intrării în vigoare menționate mai jos sunt pentru IFRS în întregime:

- **IFRS 9 „Instrumente financiare” și completări ulterioare** (data intrării în vigoare nu a fost încă stabilită),
- **IFRS 14 „Reglementarea conturilor amânate”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2014),
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010-2012)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2014),
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2011-2013)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13, IAS 16 și IAS 40), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 iulie 2014),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Completări față de IFRS 11 „Asocieri în participatie”** – îmbunătățirea metodei de contabilizare a intereselor în entitățile controlate în comun (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizari corporale” si IAS 38 „Imobilizari necorporale”** - clarificare a metodelor acceptabile de depreciere și amortizare, (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizari corporale” si IAS 41 „Agricultura” – Agricultura – plante fructifere**, (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare individuale de către Societate.

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 30 iunie 2014.

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

b. Instrumente financiare

(i) Instrumente financiare nederivate

Instrumentele financiare ale Societății sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

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

Societatea își clasifică activele financiare nederivate astfel: creanțe, numerar și echivalente de numerar. Creanțele cuprind creanțe comerciale și alte creanțe.

CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE

Clienti si conturi asimilate includ facturi emise la valoarea nominala si creante estimate aferente serviciilor prestate, dar facturate in perioada ulterioara sfarsitului de perioada. Clienti si conturi asimilate sunt inregistrate la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat al clientilor si conturilor asimilate aproximeaza valoarea nominala. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente. Din cauza lipsei inerente de informatii legate de pozitia financiara a clientilor si a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimarile privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Societatii a facut cea mai buna estimare a pierderilor si considera ca aceasta estimare este rezonabila in circumstantele date. In estimarea pierderilor Societatea a luat în considerare inclusiv experiența anterioară, în vederea unei estimări colective, așa cum este prezentat în Nota 3.i.(i). Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creanțe (vezi Nota 3.i.(i)).

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b. Instrumente financiare (continuare)

(i) Instrumente financiare nederivate

NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind soldurile de numerar și depozitele bancare la vedere sau la termen (cu o scadență de 3 luni sau mai mică de 3 luni).

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

Activele financiare sunt clasificate în baza modului de afaceri al societății pentru gestionarea activelor financiare și caracteristicilor fluxurilor de trezorerie contractuale al activului financiar.

Activele financiare sunt calculate în această categorie dacă sunt achiziționate în vederea vânzării și/sau reînchizită în termen scurt. Această categorie include investiții în fonduri administrate. Aceste active sunt achiziționate în principal pentru a genera profit din fluctuațiile pe termen scurt ale prețurilor.

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt înregistrate în situația poziției financiare la valoarea justă.

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

(iii) Datorii financiare nederivate

Societatea recunoaște inițial instrumentele de datorie emise și datorii subordonate la data tranzacționării, atunci când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale datoriei.

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

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

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

(iv) Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Societatea recunoaște modificările la capitalul social în condițiile prevăzute de legislația în vigoare și numai după aprobarea lor de către Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului.

c. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la costul de achizitie sau de productie (daca sunt realizate in regie proprie).

Costul unui element de imobilizări corporale este echivalentul în numerar al prețului la data recunoașterii.

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate astfel:

- la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare și orice pierdere din depreciere cumulată pentru clasa imobilizări din grupa clădiri și construcții speciale;
- la cost, minus amortizarea și ajustările cumulate din depreciere pentru celelealte grupe de imobilizari.

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

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

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

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

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

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

- (a) începerea utilizării de către posesor, pentru un transfer din categoria investițiilor imobiliare în categoria proprietăților imobiliare utilizate de posesor;
- (b) începerea procesului de îmbunătățire în perspectiva vânzării, pentru un transfer din categoria investițiilor imobiliare în categoria stocurilor;
- (c) încheierea utilizării de către posesor, pentru un transfer din categoria proprietăților imobiliare utilizate de posesor în categoria investițiilor imobiliare;
- (d) începerea unui leasing operațional cu o altă parte, pentru un transfer din categoria stocurilor în categoria investițiilor imobiliare.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

(iii) Costuri ulterioare

Cheltuielile minore cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în situația rezultatului global la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada de amortizare rămasă a respectivului mijloc fix. Parti din anumite elemente ale imobiliarilor corporale pot necesita înlocuiri la intervale regulate de timp. o entitate recunoaste în valoarea contabilă a unui element de imobilizari costul de înlocuire a unei piese de schimb dintr-un astfel de element atunci cand acest cost apare, daca sunt indeplinite criteriile de recunoastere.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale, costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul, mai puțin valoarea reziduală, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

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

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Constructii	10 - 50
Instalații tehnice și mașini	2 - 28
Alte instalații, autovehicule, utilaje și mobilier	5 - 15

Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.

Terenurile nu sunt amortizate. Terenurile prezentate în situațiile financiare au fost reevaluate de către Societate în conformitate cu reglementările legale. Informatiile sunt prezentate in Nota nr.12 pct.(i) (reevaluare). În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât suma estimată a fi recuperată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă.

Costul investițiilor majore și alte cheltuieli ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului. Investițiile majore sunt capitalizate pe durata de viață rămasă a activului respectiv.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

e. Imobilizări necorporale

(i) Alte imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale achiziționate de Societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare.

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

(ii) 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

O investiție imobiliară este deținută pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului sau ambele. Prin urmare, o investiție imobiliară generează fluxuri de trezorerie care sunt în mare măsură independente de alte active deținute de o entitate.

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este cea pe baza modelului evaluării la valoarea justă. Modificarile în valoarea justă sunt recunoscute în situația rezultatului global.

g. Active achiziționate în baza unor contracte de leasing

Activele deținute în urma leasingului financiar sunt identificate ca active ale societății la valoarea lor justă la începutul perioadei de leasing.

h. Stocuri

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

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

Valoarea netă realizabilă reprezintă valoarea estimată de vânzare mai puțin costurile estimate de finalizare și cheltuielile ocazionate de vânzare.

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

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societății, altele decât stocurile și creanțele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi cu privire la existența unei deprecieri. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă estimată.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea de utilizare și 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 pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului. 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 din utilizarea continuă și 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 situația individuală a rezultatului global. Pierderile din depreciere recunoscute în raport cu unitățile generatoare de numerar sunt utilizate mai întâi pentru reducerea valorii contabile a fondului comercial alocat unităților, dacă este cazul, și apoi pro rata pentru reducerea valorii contabile a celorlalte active din cadrul unității (grupului de unități).

Pentru toate activele imobilizate, cu excepția fondului comercial, 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 depășește valoarea contabilă care ar fi putut fi determinată, netă de amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută nicio depreciere.

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituită în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenul inițial. Constituirea ajustărilor de risc de neîncasare a creanțelor comerciale se realizează prin includerea pe cheltuieli a sumei reprezentând nivelul necesarului de ajustări de risc de neîncasare a creanțelor comerciale aferente facturilor din sold pentru care este îndeplinită una din condiții:

- a) creanțe comerciale restante cu vechime mai mare de 90 zile de la data scadenței, la care coeficientul de ajustare este de 100%;
- b) reclassificarea acestor expuneri într-o singură categorie, pe baza principiului declasării prin contaminare, coeficientul de ajustare este de 100% pentru toate facturile neachitate în sold. În urma acestei declasări tot soldul restant al clienților cu o vechime mai mare de 90 de zile este depreciat.

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

Determinarea cunatumului ajustării pentru deprecierea creanțelor comerciale de constituit se realizează pe baza estimărilor efectuate prin colaborare cu Cabinetul de Avocatură și pe baza politicilor menționate la pct.(i).

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

Societatea a schimbat metoda de estimare contabilă în vederea adaptării metodei folosite la condițiile actuale de piață. Valoarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale la 30 iunie 2014, pe baza metodei actuale de estimare a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor comerciale este de 4.423 mii lei.

(ii) Active nefinanciare

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

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

j. Beneficiile angajaților

(i) Planuri de contribuții determinate

În cursul normal al activității. Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare.

Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în Situația rezultatului global odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens.

De asemenea, în conformitate cu Contractului Colectiv de Muncă, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neîntreruptă în cadrul Societății, salariații sunt îndreptățiți să primească o recompensă banescă.

La data de 30 iunie 2014 conducerea Societății nu a evaluat valoarea actuală a obligațiilor viitoare cu privire la aceste beneficii în natură și recompense banesti pe baza unui actuarial și are înregistrat un provizion cu privire la aceste obligații pe baza unei analize interne efectuate la 30 decembrie 2013.

(ii) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlul de prime în numerar pe termen scurt în condițiile în care Societatea are în prezent o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j. Beneficiile angajaților (continuare)

(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

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

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

k. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

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

(i) Garanții

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

(ii) Beneficiile angajaților

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

(iii) Litigii

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

(iv) Alte provizioane

Societatea constituie orice alte provizioane în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

I. Venituri

(i) Vânzarea bunurilor

Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor fără TVA, rabaturi sau reduceri. Veniturile obținute de Societate sunt identificate pe baza vânzării produselor.

Veniturile din vânzarea bunurilor trebuie recunoscute de către Societate în momentul în care au fost îndeplinite toate condițiile următoare:

- societatea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în mod normal în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate; și
- costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

Vânzarea produselor este recunoscută în momentul transferării unor importante riscuri și beneficii către client. Acest lucru se petrece atunci când Societatea a vândut sau a livrat produsele clientului, acesta din urmă a acceptat produsele, iar capacitatea de rambursare a sumelor respective este asigurată în mod rezonabil.

(i) Prestarea serviciilor

Prestarea de servicii este recunoscută în exercițiul contabil în care serviciile sunt prestate făcându-se referire la procentul de realizare a tranzacției.

(ii) Venituri din chirii

Venitul din chirii se recunoaște în exercițiul contabil în care sunt prestate.

m. Subvenții guvernamentale

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

n. Furnizori și conturi asimilate

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

o. Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile și cheltuielile privind dobânzile sunt recunoscute în situația rezultatului global prin metoda dobânzii efective.

Veniturile din dividende sunt recunoscute în Situația rezultatului global la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri.

Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite față de cele la care au fost convertite la recunoașterea inițială (pe parcursul perioadei) sau în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câștig în Situația rezultatului global în perioada în care apar.

SC MECANICA CEHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

p. Contingente

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

q. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 30 iunie 2014 cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea realizata in semestrul incheiat la 30 iunie 2014, utilizand cote de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare, precum si orice ajustare la obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente anilor precedenti.

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

- recunoasterea initiala a activelor sau datoriilor provenite intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabila sau fiscala;
- diferente privind investitiile in filiale sau entitati controlate in comun, in masura in care este probabil ca acestea sa nu fie reluate in viitor; si
- diferente temporare impozabile rezultate din recunoasterea initiala a fondului comercial.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele cu impozitul curent, si daca se refera la impozite percepute de aceeași autoritate fiscala catre aceeași entitate, sau o entitate impozabila diferita, dar care intentioneaza sa incheie o conventie privind creantele si datoriile cu impozitul curent pe o baza neta sau ale caror active si datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

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

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

Impozitul curent este impozitul plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente. Rata curentă a impozitului pe profit în România este de 16%.

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

SC MECANICA CEHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

r. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea rezultatului net atribuibil acționarilor la numărul de acțiuni ordinare în circulație la data raportării.

s. Principiul continuității activității

Situațiile financiare individuale au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea crede că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare semestriale este justificată.

t. Parti afiliate

În conformitate cu definiția partilor afiliate prezentată în standardul IAS 24, Societatea a identificat următoarele parti afiliate:

Entitatea	Natura relației
SIF Moldova	Societate mamă
Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	Acționar semnificativ
Transport Ceahlau SRL	Societate afiliată

u. Raportarea pe segmente

Un segment este o parte a Societății care se implică în segmente de activitate din care poate obține venituri și înregistra cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli corespunzătoare tranzacțiilor cu alte parti ale aceleiași entități), ale căror rezultate operationale sunt urmărite în mod regulat de către conducerea Societății pentru a lua decizii referitoare la resursele ce urmează să fie alocate segmentului și a evalua performanțele acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare distinctive. Societatea nu detine segmente geografice sau de activitate semnificative conform IFRS 8, „Segmente operationale” și nu are o structură de conducere și raportare internă împartită pe segmente.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

Valoarea justa reprezintă pretul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau pretul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață, la data evaluării, indiferent dacă acest pret 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 participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea pretului activului sau datoriei, la data evaluării. Valoarea justa în scopuri de evaluare și/ sau prezentare în situațiile financiare individuale este determinată pe o astfel de bază, cu excepția evaluărilor care sunt similare cu valoarea justa, dar nu reprezintă valoarea justa, 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 justa sunt clasificate în Nivelul 1, 2 sau 3, în funcție de gradul în care informațiile necesare determinării valorii juste sunt observabile și importanța acestor informații pentru Societate, după cum urmează:

- Informații de Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate), pe piețe active, pentru active și datorii identice cu cele pe care Societatea le evaluează;
- Informații de Nivelul 2 – informații, altele decât preturile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activul sau datoria evaluată, direct sau indirect; și
- Informații de Nivelul 3 – informații neobservabile pentru activ sau datorie.

(i) Imobilizări corporale

Societatea procedează la reevaluarea imobilizărilor corporale și a investițiilor imobiliare aflate în patrimoniul său cu suficientă regularitate pentru ca acestea să fie prezentate în situațiile financiare la o valoare justă.

5. VENITURI

	<i>Nota</i>	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Vânzări de bunuri		10.059.787	13.871.817
Prestări de servicii		74.435	88.612
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare		200.503	204.877
Total venituri		10.334.725	14.165.306

Cifra de afaceri a Societății aferentă semestrului I 2014 este de 10.334.725 lei (semestrul I 2013: 14.165.306 lei), din care 850.379 lei la export (semestrul I 2013: 704.745 lei) și 9.484.346 lei la intern (semestrul I 2013: 13.460.561 lei).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 94,42%. Valoarea vânzărilor la export în semestrul I 2014 reprezintă 8,23% din cifra de afaceri.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

6. ALTE VENITURI

	<i>Nota</i>	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Venituri din subvenții de exploatare aferente altor venituri		80.000	60.000
Venituri din producția de imobilizări corporale		100	96
Venituri din despăgubiri și penalități		6.061	2.160
Venituri din subvenții pentru investiții		17.262	29.680
Alte venituri operaționale		9.780	19.625
Total alte venituri		113.203	111.561

În semestrul I 2014 Societatea a încasat subvenții pentru proiectul „Promovarea in Romania a tehnologiei de cultivare a salciei energetice ca sursa alternativa de energie”.

7. ALTE CHELTUIELI

	<i>Nota</i>	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Cheltuieli privind prestațiile externe		2.004.616	1.817.322
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate		85.393	169.310
Alte cheltuieli de exploatare		16.845	25.600
Total alte cheltuieli		2.106.854	2.012.233

	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Alte cheltuieli de exploatare	16.845	25.600
(i) Beneficii pentru angajați	7.502	22.382
Ajutoare sociale	-	4.087
Fond de stimulare	7.502	6.900
Bilete odihna si tratament	-	11.395
(ii) Sponsorizare	3.400	1.000
(iii) Alte cheltuieli de exploatare	5.943	2.218

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

8. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale

	Nota	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Cheltuieli cu salariile		2.233.999	2.215.253
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii		803.860	771.226
Participarea administratorilor și conducerii executive la profitul net		0	281.278
Cheltuieli cu tichete de masă acordate		213.407	215.766
Total		3.251.266	3.483.523
Număr mediu de salariați		204	209

Conform contractului colectiv de munca planul de beneficii acordate angajaților cuprinde:

- Conform art. 110 din C.C.M în vigoare societatea acorda ajutor pentru deces în valoare egală cu un salariu mediu negociat în luna respectiva la nivelul societății, suporta contravaloarea tratamentelor, protezelor și medicamentatiei atunci când salariatul a fost victima unui accident de muncă;
- cadouri salariate în sumă de 7.502 lei acordate conform art.122 din C.C.M în vigoare. In vederea sărbătoririi zilei de 8 martie se constituie un fond de stimulare pentru femei;

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 30.06.2016, informatiile sunt prezentate in Nota 22 Provizioane " Beneficii angajati".

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

9. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Recunoscute în Situația rezultatului global

	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	129.720	292.588
Câștig net din diferențe de curs	-	11.080
Câștig net privind activele financiare	39.562	-
Alte venituri financiare	3.297	18.113
Total venituri financiare	172.579	321.781
Cheltuieli cu dobânzile	2.211	8.933
Pierdere netă din diferențe de curs	46.869	-
Alte cheltuieli financiare	131.877	127.145
Total cheltuieli financiare	180.957	136.077
Rezultat financiar net	(8.378)	185.704

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile din dobânzi, aferente depozitelor la termen constituite de societate. Acestea sunt recunoscute în Situația rezultatului global în baza contabilității de angajamente utilizând metoda ratei dobânzii efective.

Câștigul net privind activele financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere reprezintă creșterea de valoare, a unităților de fond deținute, ca urmare a evaluării la 30 iunie 2014.

Cheltuielile financiare cuprind sconturile sau discount-urile acordate și diferențele de curs valutar.

Câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar sunt raportate pe bază netă. Valoarea veniturilor din diferențe de curs valutar la 30 iunie 2014 este de 9.776 lei și valoarea cheltuielilor din diferențe de curs valutar este de 56.645 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezintă reduceri financiare acordate clienților.

10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit

	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Impozitul pe profit curent	274.944	507.624
Cheltuiala / (Venitul) cu impozitul pe profit amânat	(158.388)	(38.277)

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Profit contabil inainte de impozitare	2.672.847	3.770.375
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	424.256	602.260
Efectul veniturilor neimpozabile	174.555	139.538
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	25.243	44.902
Efectul diferențelor temporare	158.388	38.277
Impozitul pe profit	433.332	545.901

11. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

La data de 1 mai 2009 au intrat în vigoare prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 34, prin care se limitează deductibilitatea unor cheltuieli la calculul impozitului pe profit, cea mai mare influență având-o nedeductibilitatea amortizării reevaluărilor efectuate începând cu anul 2004, impactul asupra cheltuielilor cu impozitul pe profit al Societății fiind semnificativ. La data de 30 iunie 2014, rezerva din reevaluare nerealizată și aferentă reevaluărilor de după 1 ianuarie 2004 este în sumă de 12.905.471 lei.

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

La 30 iunie 2014 s-au recunoscut creanțe din impozit amânat pentru provizioanele existente în sold care au fost nedeductibile la calculul impozitului pe profit curent.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	ACTIVE		DATORII		NET	
	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Imobilizări corporale	-	-	11.158	12.009	(11.158)	(12.009)
Creanțe comerciale	-	-	-	-	-	-
Provizioane și ajustări	868.087	1.027.326	-	-	868.087	1.027.326
Rezerve din reevaluare	-	-	2.694.301	2.707.417	(2.694.301)	(2.707.417)
Rezerve din facilități fiscale	-	-	54.276	54.276	(54.276)	(54.276)
Total	868.087	1.027.326	2.759.735	2.773.702	(1.891.648)	(1.746.376)

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total 2013
COST					
Sold la 1 ianuarie 2014	17.910.231	15.445.494	199.978	-	33.555.703
Intrări de mijloace fixe	-	187.625	0	10.824	198.449
Ieșiri de mijloace fixe	-	11.261	0	838	12.099
Sold la 30 iunie 2014	17.910.231	15.621.858	199.978	9.986	33.742.053
AMORTIZARE CUMULATĂ					
Sold la 1 ianuarie 2014	-	10.592.897	132.653	-	10.725.550
Amortizarea în cursul semestrului	241.383	563.399	9.304		814.086
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	0	11.261	0		11.261
Sold la 30 iunie 2014	241.383	11.145.035	141.957	0	11.528.375
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE					
Sold la 1 ianuarie 2014	17.180	-	8.577	-	25.757
Ajustări constituite în cursul semestrului	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2014	17.180	-	8.577	-	25.757
Sold la 1 ianuarie 2014	17.893.051	4.852.597	58.748	-	22.804.396
Sold la 30 iunie 2014	17.651.668	4.476.823	49.444	9.986	22.187.921

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

(i) Reevaluare

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

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

La 31 decembrie 2010 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: “Clădiri” ale societății de către o comisie proprie de specialiști și revizuită de un evaluator, membru ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale grupa “Clădiri” la valoarea justă respectiv, cea mai apropiată ca valoare a tranzacțiilor din data respectivă, luând în considerare starea lor fizică și valoarea de piață. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitalurile proprii. Scaderea ce compensează creșterea anterioară ale aceluiași activ este diminuată din rezerva constituită anterior; toate celelalte scăderi sunt recunoscute ca și cost în Situația rezultatului global.

La 31 decembrie 2013 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: “Constructii” ale societății pe baza unui raport întocmit de un evaluator independent membru ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale, clădiri și constructii speciale, la valoarea justă. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitalurile proprii, respectiv ca și venit în cazul în care, ca urmare a unei reevaluări anterioare s-a înregistrat o cheltuială din reevaluare. Scaderea ce compensează creșterea anterioară ale aceluiași activ este diminuată din rezerva constituită anterior; toate celelalte scăderi sunt recunoscute ca și cost în Situația rezultatului global.

Terenurile sunt prezentate în bilanț la valoarea contabilă, ultima reevaluare a terenurilor a fost înregistrată în anul 2005. Ulterior acestei date nu au fost reevaluate terenurile motivat de faptul că nu a existat o piață activă pentru terenuri. În anii 2012-2013 pe piața locală nu au fost tranzacții semnificative de terenuri așa încât să se poată aprecia valoarea justă. În consecință s-au menținut aceleași valori juste ale pieței imobiliare din anul 2013 cu piața imobiliară din anul 2005.

În semestrul I 2014 imobilizarile corporale nu au fost reevaluate.

(ii) Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

La 30 iunie 2014 Societatea are ipotecate pentru liniile de credit angajate imobilizări corporale în valoare totală de 4.906.918 lei din care terenuri în valoare de 1.940.011 lei și clădiri în valoare de 2.966.907 lei.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Brevete, licențe și mărci comerciale	Alte imobilizari	Total
COST			
Sold la 1 ianuarie 2014	65.883	567.667	633.550
Achiziții	-	7.712	7.712
Ieșiri de immobilizări necorporale	-	-	-
Sold la 30 iunie 2014	65.883	575.379	641.262
AMORTIZARE ȘI PIERDERI DIN DEPRECIERE			
Sold la 1 ianuarie 2014	65.883	502.954	568.837
Amortizarea în cursul semestrului	-	31.581	31.581
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-
Sold la 30 iunie 2014	65.883	534.535	600.418
Sold la 1 ianuarie 2014	-	64.713	64.713
Sold la 30 iunie 2014	-	40.844	40.844

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Imobilizările necorporale la 30 iunie 2014, la valoarea netă de 40.844 lei (01 ianuarie 2014: 64.713 lei), reprezintă partea neamortizată a licențelor și programelor informatice utilizate.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

Durata de amortizare a imobilizărilor necorporale este de cel mult 5 ani.

14. INVESTIȚII IMOBILIARE

	<u>30 iunie 2014</u>	<u>01 ianuarie 2014</u>
Valoare neta	465.631	465.631
	<u>30 iunie 2014</u>	<u>01 ianuarie 2014</u>
Sold la 1 ianuarie	465.631	509.492
Achiziții, majorări de valoare	-	-
Alte castiguri/pierderi din investitii imobiliare	-	(43.861)
Sold la 30 iunie	465.631	465.631

Investițiile imobiliare cuprind un număr de 13 proprietăți comerciale care sunt închiriate terților pe bază de contracte cu valabilitate 12 luni cu posibilitate de prelungire.

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de societate în scopul închirierii, prin leasing operațional sau pentru creșterea valorii lor. Societatea a determinat valoarea de piață a investițiilor imobiliare utilizând un evaluator independent (vezi Nota 3, punctul d "Imobilizari corporale"). Societatea a evaluat la 31 decembrie 2013 atât grupa de construcții cât și proprietățile imobiliare. Valoarea veniturilor din inchirieri pentru semestrul I 2014 a fost de 200.503 lei. Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare in semestrul I 2014.

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestări de servicii sau în scopuri administrative. În cazul în care partea deținută pentru a fi închiriată nu are o pondere semnificativa atunci proprietatea este în continuare tratată ca imobilizare corporală.

Societatea aplica metoda valorii juste așa cum este prezentat in nota 3, punctul f. „Investiții imobiliare”.

Societatea nu a avut modificări in structura investițiilor imobiliare in semestrul I 2014.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

15. STOCURI

	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Materii prime și materiale	1.033.419	1.084.956
Producția în curs de execuție	729.401	621.494
Semifabricate	0	-
Produse finite	9.505.182	7.742.428
Mărfuri	77.696	136.222
Ajustări depreciere	(212.283)	(246.299)
Stocuri la valoare netă	11.133.415	9.338.801

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

Ajustările pentru deprecierea stocurilor de materii prime, materiale, semifabricate, produse finite și mărfuri se recunosc pentru acele stocuri care au mișcare lentă, sunt uzate fizic sau moral. Nu fac obiectul ajustării acele stocuri pentru care nu s-a putut estima dacă în perioada imediat următoare se vor da în consum sau dacă acele stocuri reprezintă stocuri de siguranță.

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ASIMILATE, ALTE CREANȚE ȘI CHELTUIELI ÎN AVANS

	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Creanțe comerciale	11.453.861	9.682.067
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(4.423.699)	(5.518.991)
Creanțe comerciale nete	7.030.162	4.163.076
Debitori diverși	129.968	129.968
Furnizori – debitori	31.364	11.666
TVA de recuperat și neexegibilă	87.705	80.909
Ajustare pentru alte creanțe	(141.634)	(141.634)
Cheltuieli înregistrate în avans	104.116	-
Alte creanțe	36.661	38.654
Total	7.278.342	4.282.639

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe reflectă valoarea lor mai puțin ajustările pentru depreciere.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ASIMILATE, ALTE CREANȚE ȘI CHELTUIELI ÎN AVANS (continuare)

La 30 iunie 2014, creanțele comerciale nete în suma de 7.030.162 lei (01 ianuarie 2014: 4.163.076 lei) sunt considerate în totalitate performante.

La 30 iunie 2014, societatea are primite de la clienți sub forma de garanție, bilete la ordin și cecuri în suma de 5.329.434 lei (01 ianuarie 2014 în suma de 6.395.236) conform clauzelor contractuale.

La 30 iunie 2014 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți-interni în sumă totală de 4.423.699 lei (01 ianuarie 2014: 5.518.991 lei). S-a luat în considerare faptul că nu există date certe din care să rezulte că aceste creanțe vor fi recuperate, scadența acestora depășind 90 de zile.

În semestrul I 2014 s-au constituit ajustări în sumă de 34.589 lei, respectiv s-a reluat din ajustările constituite anterior o sumă de 1.129.881 lei reprezentând încasarea creanțelor.

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

	Depreciere	Valoare brută	Depreciere	Valoare brută
	30 iunie 2014	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014	01 ianuarie 2014
Nerestante	2.436.301	9.466.463	2.385.597	4.967.327
Restante între 0 și 90 de zile	424.270	424.270	-	1.572.836
Restante între 91 și 270 de zile	24.241	24.241	753.177	761.687
Restante între 271 și 365 de zile	2.754	2.754	860.634	860.634
Restante de peste un an	1.536.133	1.536.133	1.519.583	1.519.583
	4.423.699	11.453.861	5.518.991	9.682.067

La 30 iunie 2014 ajustările pentru deprecierea altor creanțe sunt în suma de 141.634 lei (01 ianuarie 2014: 141.634 lei).

Creanțele comerciale nete ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
EUR	45.209	-
LEI	6.984.953	4.163.076
Total	7.030.162	4.163.076

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

16. CREANȚE COMERCIALE ȘI ASIMILATE, ALTE CREANȚE ȘI CHELTUIELI ÎN AVANS (continuare)

Mișcările conturilor de provizioane (cont 491.01; cont 496) ale Societății, aferente ajustărilor creanțelor comerciale și altor creanțe sunt următoarele:

	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
La 1 ianuarie	5.660.625	1.893.851
Ajustări din depreciere recunoscute	34.589	4.063.920
Reluarea ajustări din depreciere	1.129.881	297.146
La sfârșitul perioadei	4.565.333	5.660.625

17. NUMERAR, ECHIVALENTE DE NUMERAR ȘI ALTE ACTIVE FINANCIARE

(i) Numerar și echivalente de numerar

	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Casa, conturi la bănci și echivalente de numerar	567.197	866.759
Depozite bancare pe termen scurt	5.632.019	12.321.952
Valori de incasat	49.686	-
Total	6.248.902	13.188.711

Conturile curente deschise la bănci precum și depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate. Contractele sunt constituite cu dobândă fixă pe toată perioada pentru care este constituit depozitul. În cazul în care se solicită desființarea anticipată banca va calcula dobânda la nivelul dobânzii practică pentru depunerile la vedere. Banca va colecta impozitul pe dobândă în momentul acordării bonificației, conform prevederilor legale în vigoare.

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

	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Active financiare - Unitati de fond	5.390.996	-
Total	5.390.996	-

Societatea deține la 30 iunie 2014 investiții in unitati de fond, la valoare justa, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	244.957	3.978.106
Fond deschis de investiții SIMFONIA 1	SG Asset Management - BRD	39.062	1.412.890

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

18. CAPITAL ȘI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis și vărsat la 30 iunie 2014 **23.990.846 lei**

Numărul acțiunilor subscrise și vărsate la 30 iunie 2014 **239.908.460 acțiuni**

Valoarea nominală a unei acțiuni 0,10 lei

Caracteristicile acțiunilor emise, subscrise și vărsate Ordinare, nominative, dematerializate

Valorile mobiliare ale Societății (acțiunile) sunt înscrise și tranzacționate la categoria a II-a a Bursei de Valori București. Toate acțiunile au același drept de vot.

La 30 iunie 2014 capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 30 iunie 2014 este de 23.990.846 lei.

Structura acționariatului societății este:

30 iunie 2014	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
SIF Moldova	132.202.332	13.220.233	55,1053
Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	65.606.284	6.560.628	27,3464
Alți acționari, din care:	42.099.844	4.209.984	17,5483
- persoane juridice	24.800.420	2.480.042	10,3375
- persoane fizice	17.299.424	1.729.942	7,2108
TOTAL	239.908.460	23.990.846	100,00

01 ianuarie 2014	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
SIF Moldova	132.202.332	13.220.233	55,1053
Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	65.606.284	6.560.628	27,3464
Alți acționari, din care:	42.099.844	4.209.985	17,5483
- persoane juridice	30.927.572	3.092.758	12,8914
- persoane fizice	11.172.272	1.117.227	4,6569
TOTAL	239.908.460	23.990.846	100,00

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

b. Rezerve

	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	12.905.471	12.987.447
Rezerve legale	1.732.822	1.732.822
Alte rezerve	1.532.560	827.622
Total	16.170.853	15.547.891

(i) Rezerve din reevaluare imobilizarilor corporale

Reevaluarea imobilizărilor corporale s-a efectuat după cum urmează:

- în anul 2005, pentru toate grupele de imobilizări corporale;
- în anul 2007 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcții»;
- în anul 2010 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcții»;
- în anul 2013 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcții».

Diferența din reevaluare provenită din creșterea costului activelor imobilizate reevaluate a fost înregistrată în contrapartidă cu contul 105 – Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale.

(ii) 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 30 iunie 2014 este de 1.732.822 lei (01 ianuarie 2014: 1.732.822 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

(iii) Alte rezerve

Alte rezerve cuprind sume repartizate în anii 1991 - 2014 și reprezintă:

	Suma
Alte rezerve - având ca sursă de constituire profitul	1.146.454
Alte rezerve - având ca sursă de constituire facilități fiscale	354.563
Alte rezerve - având ca sursă vânzări de mijloace fixe	29.888
Alte rezerve - având ca sursă de constituire dividende prescrise	1.655
TOTAL	1.532.560

SC MECANICA CEHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

19. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății aferent semestrului I 2014 în valoarea de 2.157.539 lei (01 ianuarie 2014: 727.130 lei) la numărul acțiunilor ordinare aflate în circulație de 239.908.460 acțiuni (01 ianuarie 2014: 239.908.460 acțiuni).

Profitul atribuibil acționarilor ordinari	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Profitul (Pierdere) perioadei	2.157.539	727.130
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
	0,0090	0,0030

20. ÎMPRUMUTURI

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

Datorii pe termen lung	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Datorii privind leasingul financiar	112.741	-
Datorii pe termen scurt		
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	26.328	-
Rate de capital aferente leasingurilor financiare		
	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Până la 1 an	26.328	-
Între 1 și 5 ani	112.741	-

Datoriile aferente contractelor de leasing sunt garantate cu bunurile care fac obiectul contractului de leasing, iar în caz de neplată acestea revin de drept locatorului.

La data de 30 iunie 2014, Societatea are în derulare următoarele contracte de credit:

Banca	Explicații	Limita acordată	Valoare utilizată	Data scadenței
BCR	Facilitate de credit multiprodus	5.700.000	-	04.09.2014

Comisioanele aferente acestor împrumuturi au fost recunoscute în Situația Rezultatului Global la momentul apariției lor.

Valorile garanțiilor acordate de Societate pentru împrumuturile contractate sunt prezentate mai jos:

	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Terenuri, clădiri, echipamente	4.906.918	7.011.019

Facilitățile de credit prezentate sunt garantate la 30 iunie 2014 cu terenuri în valoare neta de 1.940.011 lei și clădiri în valoare neta de 2.966.907 lei.

SC MECANICA CEHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

21. VENITURI AMÂNATE

(i) Subvenții

La 30 iunie 2014 la poziția subvenției pentru investiții figurează utilajele achiziționate prin programul “Dezvoltarea Regiunii Nord-Est” derulat prin ADR în anul 2003 pentru proiectul “Modernizarea tehnologică a fabricației de semănători din producția Mecanica Ceahlău”.

Subvențiile aferente imobilizărilor sunt recunoscute ca venituri pe o bază sistematică de-a lungul duratei de viață utile a imobilizărilor achiziționate.

Sumele recunoscute în Situația rezultatului global, precum și valoarea neamortizată a subvențiilor pentru investiții este prezentată mai jos:

Subvenții	30 iunie 2014	30 iunie 2013
La 1 ianuarie	33.293	83.171
Recunoscute în Situația rezultatului global	17.262	20.680
La 30 iunie	16.031	53.491

(ii) Dobanzi rate

Sumele recunoscute în Situația rezultatului global in semestrul I 2014 sunt venituri în avans si reprezintă dobânzi aferente vânzărilor cu termene peste 365 zile aferente anilor anteriori:

Dobanzi rate	30 iunie 2014	30 iunie 2013
La 1 ianuarie	-	21.711
Recunoscute în Situația rezultatului global	-	13.395
La 30 iunie	-	8.316

22. PROVIZIOANE

	Garanții	Beneficii angajati	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	11.367	458.814	236.489	706.670
Provizioane constituite în cursul perioadei	-	-	61.134	61.134
Provizioane reluate în cursul perioadei	-	-	65.106	65.106
Sold la 30 iunie 2014	11.367	458.814	232.517	702.698
Pe termen lung	-	458.814	-	458.814
Curente	11.367	-	232.517	243.884

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

22. PROVIZIOANE (continuare)

Garanții

Provizioanele pentru garanții în sumă de 11.367 lei s-au constituit ținând cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru mașinile agricole aflate în perioada de garanție.

Beneficii angajați

Provizioanele în sumă de 458.814 lei sunt constituite pentru beneficiile acordate angajaților la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea ca urmare unor prevederi din contractul colectiv de munca.

Alte provizioane

Alte provizioane existente în sold la 30 iunie 2014 reprezintă:

- provizioane pentru comisioanele distribuitori neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 204.673 lei;
- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 27.844 lei.

23. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Datorii comerciale – termen scurt	1.403.761	1.278.980
Datorii leasing – termen scurt	26.328	-
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	819.995	739.270
Dividende de plată	5.171	5.171
Furnizori – facturi nesosite	198.091	228.568
Alți creditori	1.065	8.696
Total	2.454.411	2.260.685

24. INSTRUMENTE FINANCIARE

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață

Aceste note prezintă informații cu privire la expunerea Societății la fiecare din riscurile menționate mai sus, obiectivele Societății pentru evaluarea și gestionarea riscului și procedurile utilizate pentru gestionarea capitalului.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății. Societatea, prin standardele și procedurile sale de instruire și conducere, dorește să dezvolte un mediu de control ordonat și constructiv, în cadrul căruia toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

Auditorul intern al Societății efectuează misiuni standard și ad-hoc de revizuire a controalelor și a procedurilor de gestionare a riscurilor, rezultatele acestora fiind prezentate Consiliului de Administrație.

a. Riscul de credit

Tratamentul riscului de contrapartida se bazează pe factori de succes interni și externi Societății.

Activele financiare, care pot supune Societatea riscului de incasare, sunt în principal creanțele comerciale și disponibilitățile banesti. Societatea a pus în practică o serie de politici prin care se asigură că vânzarea de produse se realizează către clienți cu o incasare corespunzătoare. Valoarea creanțelor nete de ajustările pentru depreciere reprezintă suma maximă expusă riscului de incasare. Situația pe vechimi a creanțelor este prezentată în nota 16, Creanțe.

Riscul de credit este riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale și investițiile financiare ale Societății.

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

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:

	Nota	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Creanțe comerciale		7.030.162	4.163.076
Alte creanțe		114.064	119.563
Numerar și echivalente de numerar		11.639.898	13.188.711
		18.814.124	17.471.350

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

a. Riscul de credit (continuare)

Expunerea maximă la riscul de credit aferentă creditelor și creanțelor la data raportării în funcție de regiunea geografică a fost:

	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Piața internă	9.484.346	13.460.561
Alte regiuni	850.379	704.745
- Zona UE	566.380	481.059
- Zona NON-UE	283.999	223.686
Total	10.334.725	14.165.306

Pe piața internă societatea a colaborat cu un număr de 30 de distribuitori repartizați pe întreg teritoriul țării, cei mai importanți fiind localizați în zonele preponderent agricole.

Volumul de vânzări realizat prin distribuitori a fost de 56% iar vânzările directe către beneficiarii interni au fost de 44%.

Pe piața externă volumul de vânzări a fost realizat în proporție de 8,23% din cifra de afaceri. Pe această piață se menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele societății.

Societatea a stabilit o politică de credit conform căreia fiecare nou client este analizat individual din punct de vedere al bonității și în unele cazuri se cer referințe furnizate de bănci înainte a fi încheiate contracte de vânzare ferme.

În scopul monitorizării riscului de credit aferent clienților, aceștia sunt grupați în funcție de caracteristicile riscului de credit, ținând cont de clasificarea lor ca persoane juridice sau fizice, clienți interni sau externi, vechime, scadența și existența unor dificultăți financiare anterioare. Clienții clasificați ca având un risc ridicat sunt monitorizați, urmând ca vânzările viitoare să se facă pe baza plăților în avans sau utilizând diverse instrumente bancare de garantare a incasărilor.

Politica societății este de a oferi servicii pentru produsele furnizate într-o perioadă de garanție de 24 de luni.

La 30 iunie 2014 valorile contabile nete ale numerarului și echivalentelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datorilor pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

b. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar. Abordarea Societății cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, că deține în orice moment lichidități suficiente pentru a face față datoriilor atunci când acestea devin scadente, atât în condiții normale cât și în condiții dificile, fără a suporta pierderi semnificative sau a pune în pericol reputația Societății.

În general societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operaționale preconizate, inclusiv pentru achitarea obligațiilor financiare. Societatea monitorizează continuu riscul de lichiditate prin întocmirea periodică a previziunilor de fluxuri de lichidități.

Pentru a-și acoperi riscul de lichiditate, care ar putea apărea în cazul în care disponibilitățile bănești nu pot acoperi nevoia de finanțare, societatea are contractate linii de credit în lei și neutilizate la această dată.

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadențele contractuale ale activelor și datoriilor financiare sunt următoarele:

La 30 iunie 2014	Valoare contabila	0 – 12 luni	1 – 2 ani	2 – 5 ani	Mai mult de 5 ani
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	11.639.898	11.639.898	-	-	-
Creante comerciale și alte creante	7.174.226	7.174.226	-	-	-
Total active financiare	18.814.124	18.814.124			
Datorii financiare					
Datorii comerciale și alte datorii	(2.567.152)	(2.454.411)	(112.741)	-	-
Total datorii financiare	(2.567.152)	(2.454.411)	(112.741)	-	-
Net	16.246.972	16.359.713	(112.741)	-	-

c. Riscul de piață

Economia românească se află în continuă dezvoltare, existând multă nesiguranță cu privire la posibila orientare a politicii și dezvoltării economice în viitor. Conducerea Societății nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

Riscul valutar

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar prin vânzările, achizițiile, disponibilitățile și împrumuturile sale care sunt denominate în alte monede decât moneda funcțională a Societății, totuși moneda în care se realizează cele mai multe tranzacții este RON.

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de piață (continuare)

Expunerea la riscul valutar

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR. Diferentele rezultate sunt incluse in Situația rezultatului global si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei. Societatea nu detine la 30 iunie 2014 creante comerciale si datorii comerciale in valuta. Societatea detine la 30 iunie 2014 Numerar si echivalente de numerar și datorii leasing in valuta, restul activelor financiare si datoriilor financiare sunt denuminate in lei.

Cursurile de schimb ale monedei naționale în raport cu EUR și USD, calculate ca medie a cursurilor înregistrate pe parcursul anului de raportare și al anului precedent, precum și cursurile valutare comunicate de Banca Națională a României în ultima zi a anului, au fost:

Moneda	Curs mediu		Curs spot la data raportării	
	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
EUR	4,3951	4,4633	4,3870	4,4847
USD	3,2339	3,2581	3,2138	3,2551

Sensitivity analysis

30 iunie 2014	EUR	RON	TOTAL
	1EUR = 4,3870	1 RON	
Numerar si echivalente de numerar	2.128.496	9.511.402	11.639.898
Creante comerciale si alte creante	45.209	7.129.017	7.174.226
Total active financiare	2.173.705	16.640.419	18.814.124
Datorii comerciale si alte datorii	(139.069)	(2.428.083)	(2.567.152)
Total datorii financiare	(139.069)	(2.428.083)	(2.567.152)

01 ianuarie 2014	EUR	RON	TOTAL
	1EUR = 4,4847	1 RON	
Numerar si echivalente de numerar	1.391.548	11.797.163	13.188.711
Creante comerciale si alte creante	-	4.282.639	4.282.639
Total active financiare	1.391.548	16.079.802	17.471.350
Datorii comerciale si alte datorii	-	(2.260.685)	(2.260.685)
Total datorii financiare	-	(2.260.685)	(2.260.685)

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

SC MECANICA CEAHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 Iunie 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de piață (continuare)

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

Societatea este expusa in principal la EUR. Tabelul de mai jos prezinta in detaliu senzitivitatea Societatii la o crestere/scadere de 5% a RON fata de monedele respective. 5% reprezinta rata de senzitivitate utilizata in raportarile catre conducere privind riscul valutar.

Analiza de sezitivitate include doar elementele monetare in sold denuminate in valuta si prezinta modificarea transformarii lor in RON la sfarsitul perioadei de raportare ca urmare a unei variatii a cursului de schimb cu 5% fata de cursul de schimb valabil la data respectiva. Un numar pozitiv indica o crestere a rezultatului si a capitalurilor proprii acolo unde moneda functionala se intareste fata de valuta respectiva.

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

30 iunie 2014	EUR	RON	TOTAL
	1EUR = 4,3870	1 RON	
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	2.034.636	14.212.336	16.246.972
Profit / (Pierdere)	101.732	0	101.732

01 ianuarie 2014	EUR	RON	TOTAL
	1EUR = 4,4847	1 RON	
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	1.391.548	13.819.117	15.210.665
Profit / (Pierdere)	69.577	-	60.577

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Venitul și fluxul de numerar al Societății nu pot fi afectate de fluctuația ratei dobânzii de pe piață, întrucât Societatea nu mai are angajate împrumuturi la sfarsitul perioadei de raportare.

Expunerea la riscul de rată a dobânzii

La data raportării Societatea nu deține instrumente financiare purtătoare de dobanda variabila sau fixa.

e. Gestionarea capitalului

Obiectivele Societății în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capabilitatea de a-și recompensa acționarii, de a menține o structură optima a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

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

SC MECANICA CEHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

e. Gestionarea capitalului (continuare)

	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Total datorii	5.177.529	4.747.024
Numerar și echivalente de numerar	11.639.898	13.188.711
Total capitaluri proprii	47.568.522	45.397.867
Indicatorul datoriei nete	-0,14	-0,19

25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(a) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (0,04% pe zi). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

(b) Asigurări încheiate

La 30 iunie 2014, Societatea are încheiate următoarele polițe de asigurare:

- asigurare de raspundere civila a membrilor Consiliului de Administratie;
- asigurari imobilizări corporale.

(c) Actiuni in instanta

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

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

La 30 iunie 2014, Societatea este implicată în acțiuni în instanță după cum urmează:

- 46 procese în calitate de reclamant pentru creanțele neîncasate, pentru care s-au constituit ajustări prezentate în nota 16;
- 22 de procese în calitate de parât care au ca obiect litigii de muncă, pentru care se solicită eliberarea de adeverințe din care să rezulte prestare activitate grupa a- II - a de muncă necesare pentru pensionare și nu pot genera datorii pentru Societate. Managementul estimează ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact semnificativ asupra poziției financiare a Societății.
- Alte litigii în număr de 16 procese în calitate de reclamant care au ca obiect cerere de insolvență, faliment, Societatea nu estimează ca va obține beneficii economice viitoare.

SC MECANICA CEHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 30 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

26. PĂRȚI AFILIAȚE

SIF Moldova este acționar majoritar la Mecanica Ceahlău SA, deținând 55,1053% din totalul acțiunilor. Societatea face parte din perimetrul de consolidare al SIF MOLDOVA.

Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman este acționar semnificativ la Mecanica Ceahlău SA, deținând 27,3464% din totalul acțiunilor.

Părțile afiliate Societății și relațiile cu aceasta sunt prezentate mai jos:

Entitatea	Natura relației
SIF Moldova	Societate mamă
Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	Acționar semnificativ
Transport Ceahlău SRL	Societate afiliată

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu SIF Moldova, altele decât dividendele cuvenite.

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman altele decât dividendele cuvenite.

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 30 iunie 2014 la Transport Ceahlău SRL sunt prezentate astfel:

	30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Acțiuni necotate la 1 ianuarie	51.000	51.000
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 30 iunie	-	-

Principalul obiect de activitate al Transport Ceahlău SRL îl reprezintă transportul rutier de mărfuri, dar ponderea activității desfășurate este reprezentată de operațiuni de mecanică generală.

Situația mișcărilor titlurilor de participare la 30 iunie 2014, este următoarea:

	Data achiziției	Data vanzării	Procentul de participare	
			30 iunie 2014	01 ianuarie 2014
Transport Ceahlău SRL	2004	-	24,28	24,28

Interesele de participare pe care le deține Societatea au fost înregistrate la cost.

SC MECANICA CEHLAU SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 IUNIE 2014, CONFORME CU IFRS
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE CONFORME CU IFRS

26. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Tranzacții cu personalul cheie de conducere

Împrumuturi acordate directorilor

Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere în semestrul I 2014.

Beneficii ale personalului cheie de conducere

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

a) Drepturi salariale acordate

	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Contracte de management	231.687	167.868
Membri Consiliu de Administrație	422.412	88.876

b) Soldul aferent la 30 iunie

	30 iunie 2014	30 iunie 2013
Contracte de management	4.914	7.185
Membri Consiliu de Administrație	0	10.682

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 04.08.2014 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Arghirescu Laura
Director general

Marian Gabriela
Director financiar