

MECANICA CEHLAU S A PIATRA NEAMT

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
la 31 decembrie 2011

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU

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

MECANICA CEHLAU SA
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

CUPRINS:

	Pagina
BILANT	1
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	5
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	8
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	10
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE ANUALE	11
Alte date	
DATE INFORMATIVE - FORMULAR 30	44
SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE – FORMULAR 40	50

Formatted: Right: 0.19 cm

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la <u>01.01.2011</u>	Cresteri		Reduceri		Sold la <u>31.12.2011</u>
		Total, <u>din care:</u>	prin <u>transfer</u>	Total, <u>din care:</u>	prin <u>transfer</u>	
Capital subscris	23.990.846	-	-	-	-	23.990.846
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	19.231.370	-	-	1.320.169	1.320.169	17.911.201
Rezerve legale	931.053	396.202	396.202	-	-	1.327.255
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.578.154	1.320.169	1.320.169	-	-	2.898.323
Alte rezerve	827.622	-	-	-	-	827.622
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D (13.003.715)	2.111.000	2.111.000	-	-	- - (10.892.715)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt. prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C Sold D	-	-	-	-	- -
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C Sold D	-	-	-	-	- -
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a C.E.E.	Sold C Sold D	-	-	-	-	- -
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D 2.222.540	7.246.828	-	2.222.540	2.222.540	7.246.828
Repartizarea profitului	(111.540)	(396.202)	(396.202)	(111.540)	(111.540)	(396.202)
Total capitaluri proprii	35.666.330	10.677.997	3.431.169	3.431.169	3.431.169	42.913.158

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 23 martie 2011.

 DIRECTOR GENERAL,
 Ing. Neculai Timaru

 DIRECTOR ECONOMIC,
 Ec. Gabriela Marian

MECANICA CEHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul încheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

Informații cu privire la situația modificărilor capitalurilor proprii:

Capitalurile proprii au fost influențate în exercitiul financiar 2011, per total cu suma de 7.246.828 lei, astfel:

1. Creșteri de 10.677.997 lei, compuse din:

• Rezerve legale	396.202
• Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare	1.320.169
• Înregistrarea rezultatului reportat al anului 2010	2.111.000
• Profit net realizat în exercitiul financiar 2011	7.246.828
• Repartizarea profitului	(396.202)

2. Reduceri de 3.431.169 lei, compuse din:

• Rezerve reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare	1.320.169
• Înregistrarea închiderii profitului realizat în anul 2010	2.222.540
• Repartizarea profitului	(111.540)

Aceste situații financiare au fost aprobate astăzi, 23 martie 2011.

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

MECANICA CEHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Rd.	Perioada	
		31 decembrie <u>2010</u>	31 decembrie <u>2011</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Incasari de la clienti	1	27.173.612	42.661.798
Plati catre furnizori si angajati	2	19.537.611	27.273.035
Dobanzi platite	3	1.531.138	527.560
Impozit pe profit platit	4	8.250	343.755
Trezoreria neta din activitati din exploatare Rd1-(Rd2+Rd3+Rd4)	5	<u>6.096.613</u>	<u>14.517.448</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	6	830.418	977.651
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	7	0	0
Dobanzi incasate	8	225.702	281.646
Trezoreria neta din activitati de investitii Rd7+Rd8 - Rd9	9	<u>(604.716)</u>	<u>(696.005)</u>
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Incasari din emisiunea de actiuni	10	0	0
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	11	207.683.280	10.175.864
Plata creditelor pe termen scurt	12	211.126.989	15.186.673
Plata creditelor pe termen lung	13	0	
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	14	5.125.749	1.974.518
Trezoreria neta din activitati de finantare (Rd10 + Rd11) - (Rd12 + Rd13 + Rd14)	15	<u>(8.569.458)</u>	<u>(6.985.327)</u>
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie Rd5 +Rd9 + Rd15	16	<u>(3.077.561)</u>	<u>6.836.116</u>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	17	<u>6.600.282</u>	<u>3.522.721</u>
Trezorerie si echivalente de trezorerie la finalul exercitiului financiar Rd16 + Rd17	18	<u>3.522.721</u>	<u>10.358.837</u>

Aceste situatii financiare au fost aprobate astazi, 23 martie 2011.

 DIRECTOR GENERAL,
 Ing. Neculai Timaru

 DIRECTOR ECONOMIC,
 Ec. Gabriela Marian

MECANICA CEHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate

Variatia valorii de intrare, a amortizarii, a ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare si a valorii contabile nete, in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011, pe fiecare categorie de active imobilizate, se prezinta dupa cum urmeaza:

1.1 Imobilizari necorporale

Valoarea bruta

	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si alte active similare	67.768	-	-	67.768
Alte imobilizari necorporale	669.094	17.595	27.525	659.164
Total	<u>736.862</u>	<u>17.595</u>	<u>27.525</u>	<u>726.932</u>

Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)

	Sold la 1 ianuarie 2011	Ajustari in cursul anului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2011
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si alte active similare	-	-	-	-
Alte imobilizari necorporale	518.392	61.424	27.525	552.291
Total	<u>518.392</u>	<u>61.424</u>	<u>27.525</u>	<u>552.291</u>
Valoarea neta contabila	<u>218.470</u>	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>174.641</u>

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, Societatea nu a constituit ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare pentru imobilizarile necorporale:

Imobilizarile necorporale la 31 decembrie 2011, la valoarea neta contabila de 174.641 lei (2010:218.470 lei), reprezinta partea neamortizata a licentelor si programelor informatice utilizate. Durata de amortizare a imobilizarilor necorporale este de cel mult 5 ani.

MECANICA CEHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate (continuare)

1.2 Imobilizari corporale

Valoarea bruta

	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
Terenuri	12.082.199	-	-	12.082.199
Constructii	8.312.755	139.708	27.283	8.425.180
Echipeamente tehnologice Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	19.799.902	485.535	5.878.897	14.406.539
Mijloace de transport	631.970	25.478	1.559	655.890
Mobilier, birotica, alte active corporale	461.293	14.798	6.523	469.568
Avansuri si imobilizari corporale in curs	186.181	1.559	-	187.740
	43.166	374.134	186.531	230.769
Total	<u>41.517.466</u>	<u>1.041.212</u>	<u>6.100.793</u>	<u>36.457.885</u>

Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)

	Sold la 1 ianuarie 2011	Ajustari in cursul anului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2011
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	1.549.454	472.855	12.894	2.009.415
Echipeamente tehnologice Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	13.874.355	663.750	5.844.664	8.693.441
Mijloace de transport	550.024	33.787	-	583.811
Mobilier, birotica, alte active corporale	371.697	23.862	6.523	389.036
	91.197	15.991	-	107.188
Total	<u>16.436.727</u>	<u>1.210.245</u>	<u>5.864.081</u>	<u>11.782.891</u>

Valoarea neta contabila **25.080.739** **x** **x** **24.674.994**

Cheltuiala cu amortizarea include si amortizarea aferenta diferentelor din reevaluare.
 La finele exercitiului financiar 2011, Societatea detinea imobilizari corporale in suma totala de 24.674.994 lei la valoarea neta.

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate (continuare)

Din valoarea totala a acestora, Conducerea Societatii a decis valorificarea prin casare pentru imobilizari corporale suma de 37.031 lei si valorificarea prin vanzare pentru imobilizari corporale in suma de 96 lei.

Imobilizarile corporale aflate in patrimoniu sunt prezentate la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată. In anul 2010 au fost reevaluate imobilizarile corporale – grupa: "Cladiri" ale societatii de catre o comisie proprie de specialisti si revizuita de un evaluator, membru ANEVAR. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizarilor corporale grupa "Cladiri" la valoarea justa luand in considerare starea lor fizica si valoarea de piata.

Terenurile sunt prezentate in bilant la valoarea contabila, ultima reevaluare a terenurilor a fost inregistrata in anul 2005. Ulterior acestei date nu au fost reevaluate terenurile motivat de faptul ca nu a existat o piata activa pentru terenuri. In anul 2011 pe piata locala nu au fost tranzactii semnificative de terenuri asa incat sa se poata aprecia valoarea justa. In consecinta s-au mentinut aceleasi valori juste ale pietei imobiliare din anul 2011 cu piata imobiliara din anul 2005.

Surplusul din reevaluarea imobilizarilor corporale existent la 30 aprilie 2009, care a fost anterior deductibil, evidenciat potrivit reglementarilor contabile in contul "Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare" analitic distinct "Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reevaluare existente in sold la aprilie 2009" se impoziteaza la momentul modificarii destinatiei rezervei, distribuirii rezervei sub orice forma, inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderii contabile. Pentru calculul profitului impozabil aceste sume sunt elemente similare veniturilor. Inregistrarea si mentinerea in capitaluri proprii, respectiv conturi de rezerve, analitice distincte, a rezervelor constituite in baza unor acte normative, nu se considera modificarea destinatiei sau distributiei. La 31 decembrie 2011, acest surplus de reevaluare evidenciat separat "Rezerve reprezentand surplusul din rezerve din reevaluare existente in sold la aprilie 2009", este in suma de 1.541.617 lei.

Incepand cu 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizarii fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz. La 31 decembrie 2011, acest surplus de reevaluare evidenciat separat, este in suma de 1.356.706 lei.

La 31 decembrie 2011, rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale aferenta perioadei de dupa 1 ianuarie 2004 existenta in evidenta societatii este in suma de 17.911.201 lei.

Terenurile detinute de Societate sunt situate in Piatra Neamt si Tg. Neamt. Suprafata totala a terenurilor detinute este de 171.174 metri patrati.

Pentru duratele de viata a mijloacelor fixe, a se vedea nota de politici contabile "(f) Imobilizari corporale".

Avansurile si imobilizarile corporale in curs la 31 decembrie 2011 in suma de 230.769 lei (31 decembrie 2010: 43.166 lei), au inregistrat o crestere de 187.603 lei fata de anul precedent si sunt constituite din :

Modernizare inelului de distributie apa industrială si PSI	230.769 lei
Total	<u>230.769 lei</u>

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate (continuare)

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a constituit ajustari de valoare pentru imobiliarile corporale, astfel:

DENUMIRE	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri In cont	Din cont	Sold la 31 decembrie 2011
	1	2	3	4 = 1+2-3
Ajustari pentru deprecierea imobiliarilor corporale-constructii	31.733	5.487	-	37.220
Ajustari pentru deprecierea imobiliarilor corporale instalatii si mijloace de transport	73.685	28.364	-	102.049
TOTAL	<u>105.418</u>	<u>33.851</u>	<u>-</u>	<u>139.269</u>

Ajustarile pentru deprecierea imobiliarilor corporale au fost recunoscute pentru mijloacelor fixe aflate in conservare.

Active detinute in leasing financiar

La 31 decembrie 2011, Societatea are inregistrate mijloace fixe achizitionate prin leasing financiar, in suma totala de 351.539 lei:

- echipamente tehnologice 348.595 lei
- mijloace de transport 2.944 lei.

Imobiliarizari corporale vandute si inchiriate

In cursul anului 2011, Societatea a vandut imobiliarizari corporale care aveau un grad ridicat de uzura fizica si morala si care nu mai erau utilizate. Prin vanzarea acestor active s-a obtinut un venit net de 9.735 lei.

Imobiliarizari corporale ipotecate

• **Terenuri**

Denumirea activului	Dosar Cadastral	Valoarea Ipotecii	Banca	Ipotecata
Teren aferent 15081 mp.	237/3	770.639,13	BCR	x
Teren aferent 6491 mp.	237/1	331.690,11	BCR	x
Cale de acces 1/2 din 2609 mp	237/18/1	66.659,53	BT	x
Teren aferent 8790 mp.	237/2	449.169,02	BT	x
Cale acces 1/2 din 2609 mp	237/18/1	66.659,95	BCR	x
Teren aferent 5656 mp.	237/4	289.021,61	BT	x
Teren aferent 4.203 mp.	237/9	214.773,31	BT	x
Drum uzinal 1/2 din 4.731 mp	237/18/2	120.877,06	BCR	x
Teren aferent 12723 mp	237/18	650.145,30	BCR	x
Cale acces 1/2 din 4731 mp	238/18	120.877,05	BT	x
Total terenuri :	<u>x</u>	<u>3.080.512.07</u>	<u>x</u>	<u>3.080.512.07</u>

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate (continuare)

• **Cladiri**

Denumirea activului	Nr. inv.	Dosar Cadastral	Valoarea Ipotecii	Banca	Ipotecata
Hală debitare-presaj (teren 8446 mp) C1	1011	237/3	361.737,28	BCR	x
Anexa tehnică (teren inclus hală) C1	1026		888.847,01	BCR	x
Clădire fierăstrău circular (teren inclus hală) C1	1076		707,33	BCR	x
Clădire depozit materiale (teren 657,25 mp) C2	1074		33.335,62	BCR	x
Hală monobloc (teren 428 mp) C.3	1049 parțial		49.861,87	BCR	parțial
Pavilion administrativ C1	1031	237/1	1.789.435,52	BCR	x
Anexă cantină C1	1073		6.070,91	BCR	x
Birouri C1	1032		59.221,79	BCR	x
Clădire turnătorie C1	1023	237/2	447.871,06	BT	x
Clădire poartă C2	1066		37.501,60	BT	x
Clădire corp B-C1	1034	237/4	367.879,09	BT	x
Clădire SUP-48+Hală montaj sudură (Hala monobloc)C1	1049 + 1099 parțial	237/9	352.912,67	BT	parțial
Baraca metalica C1	1070	237/17	1.084,89	BCR	x
Anexa forja C3	1100		278.297,85	BCR	x
Hala forja c3	1101		161.059,25	BCR	x
Depozit fonta	11051		926,66	BCR	x
Hala turnatorie	11050		80.880,07	BCR	x
Total cladiri :	x	x	<u>4.917.630,47</u>	x	<u>4.917.630,47</u>
TOTAL GENERAL:	x	x	<u>7.998.142,54</u>	x	<u>7.998.142,54</u>

1.3 Imobilizari financiare

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Titluri de participare - Interese de participare	51.000	51.000
Titluri de participare - Investitii detinute ca imobilizari	8.092	-
Imobilizari financiare	<u>59.092</u>	<u>51.000</u>

MECANICA CEHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate (continuare)

Interesele de participare ale Societatii, in sold la 31.12.2011, reprezinta investitia in Transport Ceahlau SRL Piatra Neamt in suma de 51.000 lei (procent detinut de 24,28%). Principalul obiect de activitate al Transport Ceahlau SRL il reprezinta transportul rutier de marfuri, dar ponderea activitatii desfasurate este reprezentata de operatiuni de mecanica generala. Pentru perioada 01.06.2011 – 31.12.2013, Transport Ceahlau SRL are suspendata temporar activitatea, conform Actului Constitutiv art. 9 alin. 2, publicat in Monitorul Oficial Partea a IV-a nr. 2462/30.06.2011.

Alte titluri imobilizate, detinute la Sirca SA Piatra Neamt in suma de 8.092 lei (procent detinut de 0,2737 %), au fost valorificate in decembrie 2011, conform Hotararii Consiliului de Administratie nr. 3 din 05.12.2011 si Contract de Vanzare Cumparare de actiuni nr. 3488 din 20.12.2011. Suma obtinuta din vanzarea acestora este de 17.688 lei.

Situatia miscarilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2011, este urmatoarea:

	Data achizitiei	Data vanzarii	Procentul de participare	
			31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28	24,28
Sirca SA	1994	05.12.2012	0,2737	0

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

Tranzactiile cu partile afiliate si alte parti legate sunt prezentate in Nota 10.2.

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a constituit ajustari de valoare pentru imobilizarile financiare, astfel:

DENUMIRE	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2011	In cont	Din cont	31 decembrie 2011
	1	2	3	4 = 1+2-3
Ajustari pentru pierderea de valoare a intereselor de participare	43.670	7.330	-	51.000
Ajustari pentru pierderea de valoare a altor titluri imobilizate	722	-	722	-
TOTAL	44.392	7.330	722	51.000
Valoarea neta contabila	14.700	x	x	0

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 Societatea a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli dupa cum urmeaza:

DENUMIREA PROVIZIONULUI	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2011	in cont	din cont	31 decembrie 2011
	1	2	3	4=1+2-3
1. Provizioane pentru garantii acordate clientilor	10.000	-	-	10.000
2. Provizioane pentru participarea la profit	-	335.147	-	335.147
TOTAL	10.000	335.147	-	345.147

- Provizionul pentru garantii acordate clientilor – a fost constituit in anii precedenti, pentru cheltuieli legate de activitatea de service in perioada de garantie si alte cheltuieli privind garantia acordata clientilor.
- Provizionul pentru participarea la profit a fost constituit in anul 2011 pentru administratori si pentru conducerea executiva la care se adauga cheltuielile privind contributiile societatii.

3. Repartizarea profitului

In exercitiul financiar 2011, Societatea a realizat un profit net contabil in valoare de 7.246.828 lei (in exercitiul financiar 2010 a inregistrat un profit net de 2.222.540 lei).

DESTINATIE	SUMA - Lei -
Profit contabil net	7.246.828
- Rezerve legale	396.202
- Acoperirea pierderii contabile	-
- Dividende (brut)	-
- Surse proprii de finantare din profit	-
Profit net de repartizare	6.850.626

Consiliul de Administratie propune Adunarii Generale a Actionarilor ca profitul net realizat in exercitiul financiar 2011, in suma de 7.246.828 lei sa fie repartizat :

- rezerve legale in suma de 396.202 lei (conform - art. 183 alin.1 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare),
- acoperirea pierderilor contabile inregistrate in anii precedenti in suma de 6.850.626 lei.

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

4. Analiza rezultatului din exploatare

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
1. Cifra de afaceri neta	22.201.451	31.578.535
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	11.707.372	14.841.328
3. Cheltuielile activitatii de baza	7.431.644	10.655.116
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	-	0
5. Cheltuielile indirecte de productie	4.275.728	4.186.212
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	10.494.079	16.737.207
7. Cheltuielile de desfacere	2.972.628	3.537.242
8. Cheltuielile generale de administratie	4.252.921	4.016.569
9. Alte venituri din exploatare	811.526	(817.794)
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	<u>4.080.056</u>	<u>8.365.602</u>

In anului 2011, rezultatul din exploatare a inregistrat crestere fata de anul precedent, prin cresterea cifrei de afaceri cu 9.377.084 lei (cu 42,24 %).

Societatea a reusit sa limiteze cheltuielile totale de exploatare, la cresterea cifrei de afaceri cu 9.377.084, cresterea acestora fiind de 4.987.925 lei (cu 28,65%).

5. Situatia creantelor si a datoriilor

5.1 Creante

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011	Termen de Sub 1 an	lichiditate Peste 1 an
Cienti	11.802.326	8.716.871	8.716.871	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(2.386.497)	(2.154.778)	(2.154.778)	-
Cienti la valoare neta	<u>9.415.829</u>	<u>6.562.093</u>	<u>6.562.093</u>	-
Furnizori - debitori	18.031	18.174	18.174	-
TVA neexigibil	32.553	41.168	41.168	-
Alte creante	64.414	70.524	70.524	-
Debitori diversi	412.973	118.409	118.409	-
Ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi	(98.316)	(87.792)	(87.792)	-
Debitori la valoare neta	<u>314.657</u>	<u>30.617</u>	<u>30.617</u>	-
Total creante	9.845.484	6.722.576	6.722.576	-

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

5. Situatia creantelor si a datoriilor (continuare)

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 Societatea a constituit urmatoarele ajustari de valoare:

DENUMIRE	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2011	in cont	din cont	31 decembrie 2011
	1	2	3	4=1+2-3
1.Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti - interni	2.234.592	212.341	346.104	2.100.829
2.Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti - externi	151.905	10.277	108.233	53.949
2.Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	98.316	4.231	14.755	87.792
TOTAL	<u>2.484.813</u>	<u>226.849</u>	<u>469.092</u>	<u>2.242.570</u>

- Ajustarile pentru deprecierea creantelor clienti-interni si clienti-externi sunt in suma totala de 2.154.778 lei. S-au recunoscut ajustari pentru valoarea clientilor incerti mai vechi de 365 zile (din anii precedenti).

In cursul anului 2011 s-au constituit ajustari in suma de 222.618 lei reprezentand facturi neincasate (de la 74 clienti interni si 5 clienti externi), respectiv reducere din ajustarile constituite anterior, prin incasarea lor sau trecerea pe pierderi din creante pentru cele care s-a inchis procedura de faliment sau au fost dizolvate. Valoarea ajustarii lichidate in 2011 este de 454.337 lei.

- Ajustari pentru deprecierea creantelor-debitori diversi, pentru 87.792 lei. Valoarea cu care s-a lichidat acest provizion in 2011 este de 14.755 lei.

5.2 Datorii

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011	Termen de Sub 1 an	lichiditate Peste 1 an
Furnizori	1.043.712	992.314	992.314	-
Clienti-creditori	95.062	718.402	718.402	-
Efecte de platit	-	441.765	441.765	-
Furnizori de imobilizari	56.155	33.317	33.317	-
Asigurari sociale si alte impozite si taxe	176.815	258.849	258.849	-
Furnizori-facturi nesosite	127.058	263.546	263.546	-
Dobanzi de platit	35.783	8.473	8.473	-
Sume datorate institutiilor de credit	8.304.942	2.981.094	2.981.094	-
Alte imprumuturi si datorii asimilate	1.945.099	377.746	377.746	-
Alti creditori	67.601	24.092	24.092	-
Datorii cu personalul si asimilate	140.871	139.072	139.072	-
Impozit pe profit	-	333.462	333.462	-
TVA de plata	232.859	304.238	304.238	-
Total datorii	<u>12.225.957</u>	<u>6.877.370</u>	<u>6.877.370</u>	

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

5.3 Imprumuturi

Societatea are angajate la 31 decembrie 2011 imprumuturi pe termen scurt, astfel:

Banca	Numar contract	Natura imprumut	Valoare credit USD/LEI	Utilizat la 31.12.2011 USD/LEI	Data scadenta	Dobanda
B.C.R. Piatra Neamt	279/9395/01.06.2007; Act adit. 279/9395G/06.06.2011	Credit cont curent completare capital de lucru	4.700.000 LEI	0,00 LEI	05.09.2012	10,90% ROBOR 3M + 4,5 %
Banca Transilvania Piatra Neamt	49/08.07.2003; Act adit. 12/22.04.2011	Credit cont curent completare capital de lucru	5.050.000 LEI	2.185.030,40 LEI	20.04.2012	11%/an
B.C.R. Piatra Neamt	537/24.10.2001 Act adit. SJ-CC 537/AB 06.09.2011	Credit cont curent pentru finantare activit. curenta	270.000 USD	238.392,25 USD	05.09.2012	7,68% LIBOR 3M+7,25%
TOTAL :			<u>9.750.000</u> LEI	<u>2.185.030.40</u> LEI		
			<u>270.000</u> USD	<u>238.392,25</u> USD		

- Contractele de credit incheiate cu B.C.R. Sucursala Piatra Neamt pentru un plafon maxim de 4.700.000 lei cu valabilitate 05.09.2012 si pentru 270.000 USD cu valabilitate 05.09.2012, au fost garantate cu ipoteci asupra urmatoarelor imobilizari corporale :
 - Pavilion administrativ C1;
 - Cantina restaurant si birouri C1;
 - Sopron deschis 310,75 mp C2;
 - Teren aferent 6.491 mp (fisa cadastrala nr. 237/1);
 - Hala prelucrari mecanice 8.446 mp C1;
 - Magazie metalica (teren 657 mp) C2;
 - Teren aferent 15.081 mp (fisa cadastrala nr. 237/3);
 - Baraca metalica C1;
 - Anexa forja C3;
 - Hala forja C3;
 - Depozit fonta/soneta C5;
 - Hala turnatorie fonta C13;
 - Teren aferent 2.560,44 mp (fisa cadastrala nr. 237/1);
 - Cale acces 1/2 din 2.609 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/1);
 - Cale acces 1/2 din 3.743 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/1).

Soldul creditului la sfarsitul anului 2011 este 796.063,24 lei (echivalentul a 238.392,25 USD).

MECANICA CEHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

5.3 Imprumuturi(continuare)

- Contractul de credit incheiat cu Banca Transilvania Sucursala Piatra Neamt pentru un plafon maxim de 5.050.000 lei cu valabilitate 20.04.2012, a fost garantat cu ipoteci asupra urmatoarelor imobilizari corporale :
 - Cladire turnatorie C1;
 - Cladire poarta C2;
 - Teren aferent 8.790 mp (fisa cadastrala nr. 237/2);
 - Cale acces ½ din 2.609 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/1);
 - Cladire corp B-C1;
 - Depozit;
 - Teren aferent 4.203 mp (fisa cadastrala nr. 237/4);
 - Hala monobloc C1;
 - Teren aferent 4.203 mp (fisa cadastrala nr. 237/9);
 - Drum uzinal 3743 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/2/1).

Soldul creditului la sfarsitul anului 2011 este 2.185.030,40 lei.

6. Principii, politici si metode contabile

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2011 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

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

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar, in baza portofoliului de contracte existente in 2011 si a perspectivelor de contractare.

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

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

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

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

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

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

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul încheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

Principiul necompensării - valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu excepția eventualelor compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale, după contabilizarea veniturilor și cheltuielilor corespunzătoare.

Principiul prevalenței economice asupra juridicului - informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Principiul pragului de semnificație - orice element care are o valoare semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

Politicele contabile aplicate în întocmirea situațiilor financiare ale Societății sunt prezentate mai jos:

B. Politici contabile semnificative

(a) Principiul continuității activității

Situațiile financiare sunt întocmite în ipoteza conform căreia Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil. Situațiile financiare sunt întocmite folosind politici contabile uniforme pentru tranzacții asemănătoare și alte evenimente în circumstanțe asemănătoare.

(b) Moneda de raportare

Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în Lei (RON).

(c) Bazele contabilității

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2010 - pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene", respectiv Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, modificat și completat prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2869/2011.

Aceste situații financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit și pierderi
- Situația modificărilor capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situațiile financiare anuale

Aceste situații financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2010 modificat și completat prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2869/2011.

Anul fiscal al Societății se încheie la 31 decembrie.

Moneda de raportare a Societății este Leul (RON).

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul încheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

(d) Tranzacții în moneda străină

Tranzacțiile Societății în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României ("BNR") pentru data tranzacțiilor. Soldurile în moneda străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o moneda străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierderi, în cadrul rezultatului financiar.

Cursul de schimb al principalelor monede străine:

	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Dolar (USD)	1 : LEU 3,3393	1 : LEU 3,2045
Euro (EUR)	1 : LEU 4,3197	1 : LEU 4,2848

(e) Utilizarea estimărilor

Intocmirea situațiilor financiare în conformitate cu O.M.F.P. nr. 3055/2010 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

Estimările sunt utilizate pentru înregistrarea provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli, pentru ajustarea creanțelor incerte, deprecierea stocurilor, amortizare/depreciere și taxe.

(f) Imobilizări

(i) Active proprii

Terenurile și clădirile sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată, mai puțin amortizările și ajustările pentru depreciere sau pierderi de valoare.

Terenurile și clădirile sunt active separabile și sunt contabilizate separat, chiar și atunci când sunt achiziționate împreună.

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economică se efectuează în mod sistematic, reducându-se valoarea contabilă a acestora. Valoarea contabilă a acestor active este valoarea care este prezentată în bilanț, fiind reprezentată de costul de achiziție, costul de producție sau alte valori care substituie costul, diminuate cu amortizarea cumulată până la acea dată, precum și cu pierderile cumulate din depreciere.

Costul activelor construite de societate cuprinde costurile reprezentând salariile angajaților, contribuțiile legale și alte cheltuieli legate de acestea, cheltuieli materiale, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, cheltuieli de proiectare și pentru obținerea autorizațiilor, onorariile profesionale plătite avocaților și experților etc. (a se vedea și nota "1.2 Imobilizări corporale").

Politica contabilă adoptată de societate pentru toate imobilizările corporale este de a revizui în mod constant valoarea contabilă a fiecărui element și de a o reevalua dacă este necesar. Ultima reevaluare a tuturor elementelor a fost înregistrată în anul 2005, cu excepția activelor din grupa "Clădiri" – reevaluate și la 31 decembrie 2007 și la 31 decembrie 2010.

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

Cresterea si scaderea valorii contabile obtinute la reevaluarea imobilizarilor corporale sunt recunoscute ca rezerva obtinuta din reevaluare in capitalurile proprii. Scaderea ce compenseaza cresterea anterioara ale aceluiasi activ este diminuata din rezerva constituita anterior; toate celelalte scaderi sunt recunoscute ca si cost in contul de profit si pierderi. Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezerve, atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul se considera realizat la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Cu toate acestea, o parte din castig poate fi realizat pe măsură ce activul este folosit de societate. In acest caz, valoarea rezervei transferate este diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate si valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului.

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

(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

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

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

(iii) Amortizarea si ajustari pentru depreciere

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul, mai putin valoarea reziduala, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe si a componentelor lor, care sunt contabilizate separat. Duratele estimate pe principalele grupe de imobilizari corporale, sunt urmatoarele:

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

Imobilizarile in curs de executie nu se amortizeaza.

Terenurile nu sunt amortizate. Terenurile prezentate in situatiile financiare au fost reevaluate de catre Societate in conformitate cu reglementarile legale.

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

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

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

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

(iv) Active achizitionate in leasing

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

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

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

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

(g) Imobilizari necorporale

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

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

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizarea si ajustari pentru depreciere

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

(h) Imobilizari financiare

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

(i) Leasing financiar

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

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

MECANICA CEHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

(j) Leasing operational

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

(k) Stocuri

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

(l) Clienti si alte creante

Conturile de clienti si alte creante sunt evidentiate in bilant la valoarea lor recuperabila, dupa scaderea ajustarilor necesare pentru depreciere. In contul de debitori diversi se evidentiaza si sumele reprezentand avansuri de trezorerie, nedecontate pana la data bilantului.

(m) Ajustari pentru depreciere si pierderi de valoare

Valoarea neta a activelor Societatii, altele decat stocurile, este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina posibilele scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, trebuie estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. O ajustare pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere cand valoarea neta contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila.

Pierderile de valoare sunt analizate la data intocmirii situatiilor financiare pentru a determina daca acestea sunt estimate corect.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile.

Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica.

(n) Disponibilitati banesti si alte echivalente

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

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

(o) Imprumuturi

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

(p) Furnizori si alte datorii

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

(q) Datoriipe termen lung

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

(r) Provizioane

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

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

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

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

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

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operationale viitoare.

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul încheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

(s) Capital social

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

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

Actiunile comune sunt clasificate drept capitalul actionarilor.

(t) Tranzactii cu parti afiliate

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

(u) Efectele variatiei monedei de schimb

Moneda functionala și de prezentare

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

Tranzactii și balante

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

La 31 decembrie 2010 acestea au fost:

la închidere 1 EURO = 4,2848 lei,	mediu 1 EURO = 4,2099 lei;
la închidere 1 USD = 3,2045 lei,	mediu 1 USD = 3,1779 lei

La 31 decembrie 2011 acestea au fost:

la închidere 1 EURO = 4,3197 lei,	mediu 1 EURO = 4,2379 lei
la închidere 1 USD = 3,3393 lei,	mediu 1 USD = 3,0486 lei

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

(v) Recunoasterea veniturilor

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

- Vanzarii produselor

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

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

- Prestarea serviciilor

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

- Venitul din chirii

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

- Venitul din dobanzi

Venitul din dobanzi este recunoscut utilizand metoda dobanzii efective.

- Venitul din dividende

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

(w) Venituri din subventii guvernamentale

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

(x) Venituri in avans

Venitul in avans reprezinta incasari referitoare la perioade viitoare.

(y) Beneficiile angajatilor

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

De asemenea prin contractul colectiv de munca la nivel national, Societatea este obligata sa ofere fiecarui angajat la pensionare doua salarii. Conducerea Societatii nu considera ca impactul acestei obligatii asupra situatiilor financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011 ca semnificativ.

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

(z) Cheltuieli de finantare

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

(aa) Dividende

Obligatia de distribuire a dividendelor catre actionarii Societatii se identifica in situatiile financiare in anul in care acestea au fost aprobate de Adunarea Generala Anuala.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profit, daca este cazul, nu sunt recunoscute ca datorie la data bilantului.

(ab) Impozitul pe profit curent

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

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

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

(ac) Datorii contingente

O datorie contingenta este:

a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii sau

b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:

- nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii sau
- valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

7. Participatii si surse de finantare

Actiuni si obligatiuni

Capital social subscis si varsat la 31.12.2011	23.990.846 lei
Numarul actiunilor subscrise si varsate la 31.12.2011	239.908.460 actiuni
Valoarea nominala a unei actiuni	0,10 lei
Caracteristicile actiunilor emise,subscrise si varsate	Ordinare, nominative, dematerializate

Valorile mobiliare ale societatii (actiunile) sunt inscrise si tranzactionate la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti..

In anul 2011 capitalul social al societatii nu a fost modificat in sensul majorarii ori diminuarii acestuia. Capitalul social inregistrat la data de 31.12.2011 este de 23.990.846 lei si este detinut de un numar de 3.354 actionari.

Structura capitalului social la data de 31.12.2011 se prezinta astfel:

ACTIONAR	NR. ACTIUNI	VALOARE - Lei	PROCENT - %
SIF Moldova Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman	132.202.332	13.220.233	55,1053
Alti actionari, din care:	51.731.324	5.173.133	21,5629
- persoane juridice	55.974.804	5.597.480	23,3318
- persoane fizice	45.600.994	4.560.099	19,0077
	10.373.810	1.037.381	4,3241
TOTAL	<u>239.908.460</u>	<u>23.990.846</u>	<u>100,00</u>

Toate actiunile societatii sunt tranzactionabile pe bursa.

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

7. Participatii si surse de finantare (continuare)

Structura capitalului social la data de 31.12.2010 se prezenta astfel:

ACTIONAR	NR. ACTIUNI	VALOARE - Lei	PROCENT - %
SIF Moldova Easter Eagle Fund LTD*	132.202.332	13.220.233	55,1053
Alti actionari, din care:	51.731.324	5.173.133	21,5629
- persoane juridice	55.974.804	5.597.480	23,3317
- persoane fizice	45.494.397	4.549.439	18,9632
	10.480.407	1.048.041	4,3685
TOTAL	<u>239.908.460</u>	<u>23.990.846</u>	<u>100,00</u>

*Societatea si-a schimbat denumirea in Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman

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

In cursul anului 2011, numarul mediu de salariati ai Societatii a fost de 195 (in anul 2010 a fost de 186)
 Structura personalului pe principalele activitati conform structurii organizatorice este urmatoarea:

Categorie	Numar salariati 31 decembrie 2010	Numar salariati 31 decembrie 2011
Activitate de management de varf	3	3
Activitate de management de baza	20	21
Activitate de baza	122	130
Activitate mecano-energetica	5	5
Activitate economica si comerciala	30	30
Activitate de IT	1	1
Alte activitati functionale	5	5
TOTAL	<u>186</u>	<u>195</u>

Salarizarea directorilor si administratorilor

Organismul de conducere al Societatii este Adunarea Generala a Actionarilor, care a ales un Consiliu de Administratie, format din 5 membri.

La 31 decembrie 2011, componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

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

Indemnizatia administratorilor este stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor..

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

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

In baza art. 143 si 143^M din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare Consiliul de Administratie a delegat conducerea societatii unei echipe manageriale formate din: Director General (contract de management nr. 408 din 29.01.2010), Director Comercial (contract de management nr. 930 din 02.03.2009) si Director Economic (contract de management nr. 931 din 02.03.2009).

La 31 decembrie 2011 componenta este urmatoarea:

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

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

Indemnizatiile acordate administratorilor reprezinta 2,12% din fondul de salarii al anului 2011
Indemnizatiile acordate directorilor reprezinta 8,10% in fondul de salarii al anului 2011.

Societatea nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.

Societatea nu a acordat avansuri sau credite membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului financiar 2011.

Salarizarea celorlalte categorii de salariati

Fondul de salarii brut realizat (respectiv fondul de salarii fara concedii medicale suportate de angajator), in cursul anului 2011 a fost de 4.382.658 lei.

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

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

si alte cheltuieli cu forta de munca considerate cheltuieli sociale in valoare totala de 1.257.633 lei, precum si tichetele de masa acordate de Societate in suma de 396.439 lei, rezulta o cheltuiala totala cu personalul in valoare de 6.036.730 lei.

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

9. Indicatori economico-financiari

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
1. INDICATORI DE LICHIDITATE		
Lichiditate curenta (nr.ori)	2,01	3,69
Lichiditate imediata (nr.ori)	1,19	2,56
2. INDICATORI DE RISC		
Grad de indatorare	0,03	0,00
Acoperirea dobanzilor	2,40	15,56
3. INDICATORI DE GESTIUNE		
Viteza de rotatie a debitorilor – clienti (nr.zile)	216	110
Viteza de rotatie a creditorilor–furnizor (nr.zile)	33	29
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (nr.ori)	0,88	1,27
Viteza de rotatie a activelor totale (nr.ori)	0,46	0,63
4. INDICATORI DE PROFITABILITATE		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,10	0,20
Marja bruta din vanzari	18,38	26,49
5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE		
Rezultatul pe actiune de baza (lei/act.)	0,0093	0,3020
Pretul mediu al actiunilor in an	0,0905	0,1103

I. Indicatori de lichiditate

Lichiditatea patrimoniala se stabileste ca raport intre elementele de active (disponibilitati banesti, materiale in stoc, produse finite, titluri de plasament, creante,alte active) si elemente de pasiv (credite pe termen scurt, creditori, obligatii).

Lichiditatea curenta sau lichiditatea generala se defineste prin raportul dintre activele circulante si datoriile curente. Pentru asigurarea posibilitatii de rambursare a datoriilor este necesar ca lichiditatea curenta sa inregistreze valori ridicate. Valoarea acestui indicator a crescut fata de cea inregistrata la sfarsitul anului 2010, ea aflandu-se in intervalul valorilor recomandate, respectiv intre 1 si 3.

Lichiditatea imediata (testul acid) apreciaza masura in care datoriile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilitatilor banesti. S-a stabilit ca raport intre suma activelor de trezorerie si creante si datorii curente.

II. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al Societatii, este calculat ca raport intre capitalului imprumutat pe termen lung si capitalului propriu.

MECANICA CEHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

9. Indicatori economico-financiari (continuare)

Indicatorul privind **acoperirea dobanzilor** reflecta de cate ori pot fi acoperite dobanzile din profitul realizat, mai putin cheltuielile cu dobanda si impozitul pe profit. Valoarea obtinuta arata ca din profitul obtinut dobanzile pot fi acoperite cel mult de 15,56 ori.

III. Indicatori de gestiune

Indicatorii de gestiune evalueaza eficacitatea managementului activelor totale sau a activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active. Cifrele obtinute sunt acceptabile, imbunatatirea acestora, comparativ cu cele de la sfarsitul anului 2010, fiind pusa pe seama cresterii cifrei de afaceri.

IV. Indicatori de profitabilitate

Acesti indicatori exprima eficienta societatii in realizarea de profit din resursele disponibile, mai precis din banii investiti in afacere de catre actionari. Putem considera ca indicatorii de profitabilitate inregistreaza valori bune in contextul conditiilor economice din cursul anului 2011.

V. Indicatori privind rezultatul pe actiune

Indicatorii privind rezultatul pe actiune au fost determinati in conformitate cu IAS 33, care stabileste principiile necesare pentru determinarea si prezentarea rezultatului pe actiune, permitand astfel o mai buna comparare a indicatorilor de performanta ai diferitelor entitati in cadrul aceleiasi perioade de raportare, precum si a indicatorilor aceleiasi entitati de la o perioada la alta. Climatul economic aparte din anul 2011 si-a pus amprenta si asupra valorilor acestor indicatori, fiind recomandata compararea valorilor cu cele realizate de alte entitati.

10. Alte informatii

10.1 Prezentarea Societatii

Mecanica Ceahlau SA s-a infiintat in anul 1991 ca societate comerciala pe actiuni in baza Legii nr. 15/1991 si a Legii nr. 31/1990 si este inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J27/8/1991.

Sediul social al Societatii este in Piatra Neamt, str. Dumbravei, nr. 6, judetul Neamt, Romania.
Societatea nu are filiale sau sucursale.

Activitatea principala a Societatii este:

- fabricarea de masini agricole si forestiere, cod CAEN 2830.

10.2 Tranzactii cu parti afiliate

SIF MoldovaSA este actionar majoritar la Mecanica Ceahlau SA, detinand 55,1053% din totalul actiunilor. Mecanica CeahlauSA face parte din perimetrul de consolidare al SIF MOLDOVA SA.

Easter Eagle Fund LTD si-a schimbat denumirea in Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman si este actionar la Mecanica Ceahlau SA detinand 21,5629% din totalul actiunilor.

Ceilalti actionari, detin 23,3318% actiuni, din care: alte personae juridice 19,0077% si alte persoane fizice 4,3241%.

MECANICA CEHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul încheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

10. Alte informații (continuare)

În cursul anului 2011, Mecanica Ceahlau SA nu a efectuat investiții financiare constând în majorări de capital social la entitățile afiliate existente.

Societatea deține interese de participare în capitalul social al Transport Ceahlau SRL Piatra Neamt în procent de 24,28% (nelistată pe piața de capital).

Situația titlurilor de participare în sold la data de 31.12.2011 sunt în sumă de 51.000 lei pentru care au fost constituite ajustări pentru pierderea de valoare în sumă de 51.000 lei.

Situația creanțelor și datoriilor în relația cu Transport Ceahlau SRL Piatra Neamt este următoarea:

	Sold la <u>31 decembrie 2010</u>	Sold la <u>31 decembrie 2011</u>
Creanțe	189.509	162.172
Datorii	7.770	4.640

Situația tranzacțiilor cu Transport Ceahlau SRL Piatra Neamt este următoarea:

	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2011</u>
Vanzări de bunuri și servicii	45.435	7.674
Achiziții de bunuri și servicii	117.482	0

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu SIF Moldova, altele decât dividendele convenite dacă ar fi fost cazul.

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman altele decât dividendele convenite dacă ar fi fost cazul.

10.3 Tranzacții în valută

Tranzacțiile în valută sunt convertite în lei la cursul de schimb din data tranzacției. Creanțele și datoriile exprimate la sfârșitul anului în valută sunt convertite în lei la cursul comunicat de BNR. Diferențele de curs din reevaluarea datoriilor și creanțelor în valută sunt reflectate în contul de profit și pierdere.

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

10. Alte informatii (continuare)

10.4 Impozitul pe profit

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

		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
Profit(pierdere) contabil(a)	1	2.230.790	7.924.045
Elemente similare veniturilor	2	451.587	244.610
Venituri neimpozabile	3	1.433.214	741.404
Rezerva legala	4	111.540	396.202
Total venituri impozabile	5=1+2-3-4	1.137.623	7.031.049
Cheltuieli nedeductibile	6	1.219.070	649.859
Profit impozabil/ Pierdere fiscala pentru anul de raportare	7=5+6	2.356.693	7.680.908
Pierdere fiscala din anii precedenti	8	5.801.867	3.445.174
Profit impozabil/ Pierdere fiscala de recuperat in anii urmatori	9=7-8	(3.445.174)	4.235.734
Impozit pe profit curent	9*16%	0	677.717
Alte elemente (sponsorizare)	10	0	500
Impozit pe profit datorat	11=9-10	0	677.217
Impozit minim datorat		<u>8.250</u>	<u>0</u>

10.5 Onorariile auditorilor

Onorariile platite auditorilor societatii in exercitiul financiar 201, au fost in suma totala de 53.600 lei (31 decembrie 2010: 77.147 lei), din care: auditorul intern 33.600 lei, auditorul extern 20.000 lei. Onorariile sunt stabilite pe baza contractelor incheiate intre parti.

10.6 Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Societatii aferenta anului 2011 este de 31.578.535 lei, din care 1.527.639 lei la export (la 31 decembrie 2010:1.286.057 lei) si 30.050.896 lei la intern (la 31 decembrie 2010: 18.915.394).

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Venituri din vanzarea produselor finite	18.693.087	28.359.979
Venituri din vanzarea semifabricatelor	0	510
Venituri din vanzarea produselor reziduale	166.376	507.659
Venituri din vanzarea lucrari executate si servicii prestate	399.120	419.644
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	678.716	380.572
Venituri din vanzarea marfurilor	2.264.134	2.909.293
Venituri din activitati diverse	18	878
Total	<u>20.201.451</u>	<u>31.578.535</u>

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

10. Alte informatii (continuare)

10.7 Angajamente primite si acordate

Angajamentele acordate in suma totala de 8.600.617 lei, reprezinta:

- giruri si garantii acordate pentru diversi furnizori 602.474 lei;
- garantii imobiliare acordate institutiilor de credit (reprezentand liniile de credit angajate) 7.998.143 lei.

Angajamentele primite in suma totala de 3.130.181 lei, reprezinta:

- Bilete la ordin si CEC-uri primite in relatiile cu clientii drept garantii conform clauzelor din contractele comerciale.

11. Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Capital subscris si varsat la 31 decembrie 2011 este de 23.990.846 lei si consta in 239.908.460 actiuni, emise si platite in intregime, cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Capitalul social al societatii nu a fost modificat in sensul majorarii ori diminuarii acestuia in anul 2011.

Rezerve legale: 1.327.255 lei

Rezerva legala este constituita din profitul statutar al exercitiului la o rata de 5%, pana cand rezerva totala va atinge 20% din capitalul social subscris si varsat, potrivit legislatiei.

Alte rezerve: 827.622 lei

Alte rezerve cuprind:

DENUMIRE	SUMA
Alte rezerve avand ca sursa de constituire profitul	441.516
Alte rezerve-avand ca sursa de constituire facilitati fiscale	354.563
Alte rezerve avand ca sursa vanzari de mijloace fixe	29.888
Alte rezerve-avand ca sursa de constituire dividende prescrise	1.655
TOTAL	827.622

Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluarea mijloacelor fixe in suma de 2.898.323 lei

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezerve (contul „Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare“), atunci cand acest surplus reprezintă un castig realizat. Castigul se consideră realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Cu toate acestea, o parte din castig poate fi realizat pe măsură ce activul este folosit de societate. In acest caz, valoarea rezervei transferate este diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate si valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului.

Rezerve din reevaluare: 17.911.201 lei

Reevaluarea imobilizarilor corporale s-a efectuat dupa cum urmeaza:

- in anul 2005, pentru toate grupele de imobilizari corporale;
- in anul 2007 pentru imobilizarile corporale din grupa: «Constructii»;
- in anul 2010 pentru imobilizarile corporale din grupa: «Constructii».

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

12. Veniturile si cheltuielile financiare

Veniturile si cheltuielile financiare se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
VENITURI FINANCIARE TOTAL, din care:	<u>627.665</u>	<u>588.244</u>
- venituri din diferente de curs valutar	353.551	260.049
- venituri din dobanzi bancare	272.365	304.198
- alte venituri financiare (din sconturi obtinute)	1.749	6.309
- venituri din investitii financiare cedate	0	17.688
CHELTUIELI FINANCIARE TOTAL, din care:	<u>2.476.931</u>	<u>1.029.801</u>
- cheltuieli din diferente de curs valutar	620.644	288.455
- cheltuieli cu dobanzi bancare	1.593.621	544.344
- cheltuieli privind sconturile acordate	218.274	182.302
- cheltuieli privind investitii financiare cedate	0	8.092
- cheltuieli financiare privind amortizarile si ajustarile pentru pierderi de valoare	44.392	6.608
REZULTATUL FINANCIAR (PIERDERI)	<u>(1.849.266)</u>	<u>(441.557)</u>

Influenta cea mai importanta in rezultatul financiar o au dobanzile bancare, care au generat in anul 2011 un volum al cheltuielilor financiare mai mare decat veniturile financiare, rezultatul fiind pierdere din activitatea financiara.

13. Cheltuieli inregistrate in avans

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
SDV-uri productie proprie	126.533	68.133
Abonamente publicatii	0	826
Total cheltuieli in avans	<u>126.533</u>	<u>68.959</u>

14. Casa si conturi la banci

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Disponibilitati la banci in lei	3.393.560	9.137.834
Disponibilitati la banci in devize	99.735	1.174.572
Disponibilitati in casa	29.350	46.431
Alte valori	76	0
Total disponibil	<u>3.522.721</u>	<u>10.358.837</u>

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

15. Gradul de indatorare

GRADUL DE INDATORARE LA 31 decembrie 2011

Banca	Tipul de credit	Valoare credite	Termen de rambursare
A. TOTAL CREDITE PE TERMEN SCURT	Linii de credit	2.981.094	Sub 1 an
- B.C.R. Suc. Piatra Neamt	Linii de credit	0 LEI	Sub 1 an
- B.C.R. Suc. Piatra Neamt	Linii de credit	238.392USD (echivalent lei=796.064 lei)	Sub 1 an
- B. Transilvania Suc. Piatra Neamt	Linii de credit	2.185.030 LEI	Sub 1 an
B. TOTAL CREDITE PE TERMEN LUNG	-	-	-
C. TOTAL GENERAL CREDITE (A+B)	-	<u>2.981.094</u>	-

Creditele pe termen scurt au fost utilizate pentru finantarea activitatii curente. Garantiile solicitate de catre banci sunt reprezentate de ipoteci asupra terenurilor si cladirilor detinute de Societate.

16. Managementul riscurilor

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

a) Riscul pretului de piata

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

b) Riscul ratei dobanzii

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

c) Riscul de credit

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

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul încheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

16. Managementul riscurilor (continuare)

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare atunci când datoriile aflate la scadență nu pot fi achitate din cauza lipsei de disponibilități generate de neîncasarea creanțelor devenite scadente, respectiv apar disfuncționalități între încasarea disponibilităților preconizate și plățile care trebuie efectuate. Politica Societății cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, ca deține în orice moment lichidități suficiente pentru a putea achita datoriile, atunci când acestea devin scadente. Mai mult decât atât, prin creditele pentru finanțarea activității curente, Societatea poate suplini deficitul de numerar care poate exista la un moment dat. Există proceduri prin care se monitorizează astfel de disfuncționalități.

e) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca moneda națională să se deprecieze în raport cu principalele valute. Riscul valutar apare atunci când tranzacțiile comerciale ale Societății sunt efectuate într-o altă monedă decât cea locală, sau în funcție de cursul unei monede străine. Produsele finite ale Societății sunt vândute și pe piețele externe, iar o parte din bunurile necesare desfășurării activității sunt achiziționate de pe piețele externe, fiind exprimate cu preponderență în valute precum EURO. Managementul societății monitorizează fluctuațiile ratei de schimb a valutei în care sunt exprimate creanțele, datoriile, contractele societății, intervenind, în măsura în care este posibil, cu proceduri de acoperire a acestor riscuri.

f) Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gamă largă de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei și infrastructurii Societății, precum și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață și de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerințele legale și de reglementare. Obiectivul Societății este de a gestiona riscul operational astfel încât să realizeze un echilibru între evitarea pierderilor financiare și a punerii în pericol a reputației Societății, pe de o parte și eficientizarea structurii costurilor și evitarea unor proceduri de control care restricționează inițiativa și creativitatea, pe de altă parte.

g) Riscul de conformare

Riscul de conformare include riscul de mediu, riscul de pierdere financiară generat de plata unor amenzi și alte penalități care provin din nerespectarea legilor și reglementărilor naționale. Riscul este limitat într-o măsură semnificativă datorită supervizării aplicate de specialiști, a controalelor de monitorizare aplicate de Societate. Societatea a obținut Autorizația de Mediu nr. 159 din 17.06.2010 în vederea conformării cu cerințele legate de mediu, valabila până la 17.06.2020.

h) Riscul de litigii

Riscul de litigii este riscul de pierdere financiară, de întrerupere a operațiunilor societății sau orice altă situație nedorită care apare din posibilitatea de neexecutare sau din violarea contractelor legale și ca o consecință, a acțiunilor în justiție. Riscul este diminuat prin clauzele din contractele utilizate de Societate.

i) Riscul de reputație

Riscul pierderii reputației, care provine din publicitatea negativă legată de operațiunile societății (fie ea adevărată sau falsă) poate avea ca rezultat scăderea ratingului acordat Societății de instituțiile bancare, neliniște în rândul furnizorilor sau chiar acțiuni în justiție împotriva societății. Managementul societății aplică proceduri pentru a minimaliza riscul.

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul încheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

16. Managementul riscurilor (continuare)

j) Riscul de proprietate asupra acțiunilor

Riscul de proprietate asupra acțiunilor provine din investiția în acțiuni/participații a societății și este o combinație de risc credit, preturi și risc operational, inclusiv riscul de conformare și riscul pierderii reputației. Societatea aplică proceduri de analiză, măsurare și evaluare a acestui risc pentru a-l minimaliza.

k) Riscul fiscal

Declaratiile de impozit pot fi revizuite de autoritățile fiscale pe o perioadă de cinci ani începând de la data depunerii. Managementul consideră că a prezentat corect și prudent în bilanțul anexat toate datorile fiscale; totuși, există riscul ca autoritățile să adopte o altă poziție cu privire la interpretarea acestora.

l) Riscul de mediu economic

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

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale în 2010 și 2011 a afectat performanța acestora, conducând la o anumită incertitudine cu privire la evoluția economică în viitor.

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

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

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

MECANICA CEAHLAU SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
 pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

17. Stocuri

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Materii prime	772.926	894.933
Ajustari pentru materii prime	(29.121)	(22.343)
Materiale consumabile,obiecte de inventar	429.454	447.279
Ajustari pentru materiale consumabile	(1.713)	(155)
Productie in curs de executie	620.907	1.378.803
Ajustari pentru productie in curs de executie	(18.728)	0
Semifabricate	244.605	219.675
Ajustari pentru semifabricate	-	-
Produse finite,produse reziduale	6.392.656	4.176.895
Ajustari pentru produse finite si reziduale	(378.808)	(200.883)
Stocuri aflate la terti	1.113.009	746.172
Ajustari pentru stocuri aflate la terti	(60.065)	(49.416)
Marfuri si ambalaje	239.491	197.421
Ajustari pentru marfuri si ambalaje	(82.002)	(45.334)
Avansuri pt.cumparari de stocuri	10.935	4.347
Total	<u>9.253.546</u>	<u>7.747.394</u>

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 Societatea a constituit urmatoarele ajustari de valoare:

DENUMIRE	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie 2011	In cont	Din cont	31 decembrie 2011
	1	2	3	4=1+2-3
1.Ajustari pentru depreciere materii prime	29.121	-	6.778	22.343
2.Ajustari pentru depreciere mat. consumabile	-	-	-	-
3.Ajustari pentru depreciere mat.de natura ob. de inventar	1.713	155	1.713	155
4.Ajustari pentru productie in curs de executie	18.728	-	18.728	-
4.Ajustari pentru semifabricate	-	-	-	-
5.Ajustari pentru produse finite si reziduale	378.808	10.121	188.046	200.883
6 Ajustari pentru stocuri aflate la terti	60.065	9.007	19.656	49.416
7.Ajustari pentru marfuri si ambalaje	82.002	0	36.668	45.334
TOTAL	<u>570.437</u>	<u>19.283</u>	<u>271.589</u>	<u>318.131</u>

Ajustarile pentru deprecierea stocurilor de materiale s-au recunoscut pentru acele stocuri care au avut miscare lenta sau care in ultimii doi ani nu au avut miscare.

Stocurile de natura obiectelor de inventar in folosinta la 31 decembrie 2011, evidentiate in conturi in afara bilantului sunt in suma de 2.685.789 lei (la 31 decembrie 2010: 2.738.118 lei)

MECANICA CEHLAU SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul incheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

18. Subventii pentru investitii

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Imprumuturi nerambursabile cu caracter de subventii pentru investitii	159.906	140.558
	<u>159.906</u>	<u>140.558</u>

Subventiile aferente imobilizarilor sunt recunoscute ca venituri pe o baza sistematica de-a lungul duratei de viata utile a imobilizarilor achizitionate.

La 31 decembrie 2011 la pozitia subventii pentru investitii figureaza utilajele achizitionate prin programul "Dezvoltarea Regiunii Nord-Est" derulat prin ADR in anul 2003 pentru proiectul "Modernizarea tehnologica a fabricatiei de semantori din productia S.C. Mecanica Ceahlau Piatra Neamt".

19. Datorii contingente

Societatea are datorii contingente in conformitate cu cerintele legii, care apar in cadrul operatiunilor curente.

Protectia mediului

Bazele legale privind mediul sunt inca in dezvoltare in Romania si Societatea nu a inregistrat datorii la 31 decembrie 2011 pentru nici un fel de costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii de mediu, proiecte si implementarea planurilor de refacere a mediului. Societatea nu crede ca aceste cheltuieli asociate cu protectia mediului sunt semnificative. Societatea inregistreaza si plateste contributiile pentru fondul de mediu in conformitate cu legislatia romaneasca.

Contracte oneroase

Contractele oneroase sunt acele contracte unde costurile obligatorii de indeplinire a obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice asociate. Aceste costuri obligatorii includ cel putin costul net legat de onorarea contractului care este cel mai mic cost de indeplinire a contractului si orice compensatii sau penalitati rezultate din reziliere. La data de 31 decembrie 2011, Societatea nu a fost implicata in nici un contract oneros.

Revendicari legate de produse necorespunzatoare

La 31 decembrie 2011, Societatea nu a avut datorii contingente asociate cu revendicari legate de produse necorespunzatoare. Managementul considera riscul unor asemenea revendicari ca nesemnificativ. In cursul anului 2011, Societatea nu a avut polita de asigurare pentru riscuri de produs.

Polite de asigurare

La 31 decembrie 2011, Societatea detine polite de asigurare pentru mijloace fixe.

DIRECTOR GENERAL
Ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Gabriela Marian