

MECANICA CEHLAU S.A.

SITUATII FINANCIARE PRELIMINARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2019**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU ORDINUL 2844 DIN 2016
PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA**

Situatiile financiare preliminare la 31 Decembrie 2019 sunt in curs de auditare

CUPRINS:**PAGINA:**

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	2- 3
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	4 - 5
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	6 - 7
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	9
NOTELE LA SITUAȚIILE FINANCIARE PRELIMINARE	9 - 58

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCİȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active			
Active Imobilizate			
Imobilizări corporale	13	17.388.026	18.705.287
Terenuri și amenajări la terenuri		6.818.853	7.127.887
Construcții		5.602.343	6.073.900
Instalații tehnice și mijloace de transport		4.388.032	5.235.933
Alte imobilizări corporale		134.553	12.485
Imobilizări corporale în curs de execuție		444.245	255.082
Imobilizări necorporale	14	94.374	135.242
Alte imobilizări necorporale		86.791	124.903
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare		7.583	10.340
Imobilizări necorporale în curs		-	-
Investiții imobiliare	15	413.550	430.636
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	13	577.124	-
Total Active Imobilizate		18.473.074	19.271.165
Active Curente			
Stocuri	17	20.162.146	18.476.079
Creanțe comerciale	18	12.434.669	14.197.887
Alte creanțe	19	306.405	353.618
Cheltuieli înregistrate în avans		56.685	62.540
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	20	253.859	246.452
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	20	21.433.259	3.332.293
Active clasificate ca detinute pentru vânzare	16	387.207	12.015.414
Total Active Curente		55.034.231	48.684.284
Total Active		73.507.305	67.955.449
Capitaluri Proprii			
Capital social	21a	23.990.846	23.990.846
Rezerve	21b	15.663.178	23.047.934
Rezultatul exercițiului	22	4.818.463	3.164.476
Rezultatul reportat		18.544.795	6.295.631
Alte elemente de capitaluri proprii		(393.575)	(173.328)
Total Capitaluri Proprii		62.623.708	56.325.559

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii			
Imprumuturi	23	1.268.171	1.517.750
Datorii comerciale	26	6.304.906	3.390.027
Datorii din contracte de leasing	24	496.612	266.641
Alte datorii	27	1.216.853	3.249.431
Datorii privind impozitul amanat	12	722.040	2.630.886
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	25	875.016	575.155
Total Datorii		10.883.598	11.629.890
Total Capitaluri Proprii și Datorii		73.507.305	67.955.449

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 28 februarie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cifra de afaceri	5	29.500.719	31.125.000
Costul aferent bunurilor vandute		(18.183.159)	(17.295.900)
		11.317.560	13.829.100
Alte venituri operationale	6	486.380	551.567
Cheltuieli privind utilitățile		(445.177)	(530.536)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	7	(7.025.330)	(7.540.129)
Alte cheltuieli administrative	8	(2.465.234)	(2.335.712)
Alte cheltuieli operationale	9	(614.073)	(566.249)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	13,14	(1.289.491)	(1.422.237)
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	13	(213.975)	-
Castig din vanzarea activelor detinute in vederea vanzarii		11.336.548	-
Castig/pierdere din cedarea imobiliarilor		(3.658)	57.778
Castig/pierdere din reevaluarea investitiilor imobiliare		(8.293)	1.654.191
Castig/pierdere din reevaluarea imobiliarilor corporale		2.173	(43.008)
Ajustari de valoare asupra activelor curente		(2.862.932)	(256.565)
Castig/Pierdere din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	25	(299.861)	240.215
Total Cheltuieli Operaționale		(3.402.924)	(10.190.685)
Rezultatul Activităților Operaționale		7.914.637	3.638.415
Venituri din dobanzi		225.791	8.199
Castig din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		7.407	31.942
Costul finantarii		(151.484)	(192.369)
Cheltuieli privind dobanzile aferente contractelor de leasing		(17.622)	-
Pierderi din diferente de curs valutar		(107.225)	(19.628)
Rezultatul Financiar Net	10	(43.132)	(171.857)
Rezultatul înainte de impozitare		7.871.505	3.466.558
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	11	(3.486.701)	(66.384)
Cheltuiala neta cu impozitul amanat	11	433.660	(235.698)
Rezultatul din Activități Continue		4.818.463	3.164.476

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Alte Elemente ale Rezultatului Global

Impozit amanat capital	1.487.380	(988.518)
Rezerve din reevaluare cresteri	4.500	6.688.914
Rezerve din reevaluare descresteri	-	(403.479)

**Alte elemente ale rezultatului global,
după impozitare**

1.491.880 5.296.917

Total rezultat global aferent perioadei

6.310.343 8.461.393

Profit atribuibil/pierdere

4.818.463 3.164.476

Rezultatul pe acțiune de bază	0,0201	0,0132
-------------------------------	--------	--------

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 28 februarie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,

Director general

Chirila Oana,

Director financiar

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Atribuibile acționarilor Societății								
	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Impozit amânat pe seama capitalurilor	Rezultat reportat	Rezultat curent	Alte elemente de capitaluri proprii	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2017	23.990.846	2.226.856	11.453.460	5.074.972	(2.516.256)	9.518.272	(1.589.468)	-	48.158.682
Modificari ca urmare a adoptarii IFRS 9, a se vedea nota 3 (z)						(294.516)			
Sold la 01 ianuarie 2018, retratat	23.990.846	2.226.856	11.453.460	5.074.972	(2.516.256)	9.223.756	(1.589.468)	-	47.864.166
Tranfer rezultat an 2017 la rezultat reportat	-	-	-	-	-	(1.589.468)	1.589.468	-	-
Transfer rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	811.052	-	(811.052)	-	-	-
Constituire rezerve legale din profit 2018	-	173.328	-	-	-	-	-	(173.328)	-
Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	-	-	3.164.476	-	3.164.476
Alte elemente ale rezultatului global									
Rezerve din reevaluare crestere	-	-	6.688.914	-	-	-	-	-	6.688.914
Impozit amânat capitaluri	-	-	-	-	(988.518)	-	-	-	(988.518)
Rezerve din reevaluare descrestere	-	-	(403.479)	-	-	-	-	-	(403.479)
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(107.198)	-	-	107.198	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	23.990.846	2.400.184	17.631.697	5.886.024	(3.504.774)	6.930.434	3.164.476	(173.328)	56.325.559

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de de 28 februarie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
 Director general

Chirila Oana,
 Director financiar

Notele atasate sunt parte integranta din Situațiile financiare preliminare.

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	Atribuibile acționarilor Societății								
	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Impozit amânat pe seama capitalurilor	Rezultat reportat	Rezultat curent	Alte elemente de capitaluri proprii	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2018	23.990.846	2.400.184	17.631.697	5.886.024	(3.504.774)	6.930.434	3.164.476	(173.328)	56.325.559
Tranfer rezultat an 2018 la rezultat reportat	-	-	-	-	-	3.164.476	(3.164.476)	-	-
Rezerva legala 2018	-	-	-	-	-	(173.328)	-	173.328	-
Constituire rezerve legale din profit 2019	-	393.575	-	-	-	-	-	(393.575)	-
Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	-	-	4.818.463	-	4.818.463
Alte elemente ale rezultatului global									
Rezerve din reevaluare creștere	-	-	4.500	-	-	-	-	-	4.500
Impozit amânat capitaluri	-	-	-	-	1.475.186	-	-	-	1.475.186
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(9.258.016)	-	-	9.258.016	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	23.990.846	2.793.759	8.378.181	5.886.024	(2.029.588)	19.179.598	4.818.463	(393.575)	62.623.708

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de de 28 februarie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
 Director general

Chirila Oana,
 Director financiar

Notele atasate sunt parte integranta din Situațiile financiare preliminare.

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Incasari de la clienti	35.614.417	37.628.435
Incasari alti debitori	308.188	2.391.216
Plăți către furnizori	(23.628.994)	(33.947.558)
Plăți către angajați	(3.915.638)	(4.266.380)
Plati catre bugetul de stat	(6.826.811)	(5.922.184)
Plati catre creditorii diversi	(169.958)	(132.615)
Numerar generat din activități de exploatare	1.381.204	(4.249.086)
Impozit pe profit plătit	(3.272.717)	(347.744)
Numerar net generat din exploatare	(1.891.513)	(4.596.830)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Dobânzi încasate	63.043	8.199
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	21.130.789	151.227
Achiziții de imobilizări corporale	(640.554)	(351.667)
Rascumparare unitati de fond	-	2.877.432
Investitii pe termen scurt	-	1.000.000
Numerar net generat din investiții	20.553.278	3.685.191
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	1.232.986	-
Rambursarea imprumuturilor	(1.515.118)	(280.052)
Dobânzi plătite	(36.865)	(42.002)
Plata datoriilor din leasing financiar	(217.354)	(223.745)
Dividende platite	(10)	(96)
Numerar net (utilizat în) activități de finanțare	(536.361)	(545.895)
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	18.125.404	(1.457.534)
Numerar și echivalente de numerar la inceputul perioadei	3.332.293	4.819.739
Diferente de curs valutar	(24.438)	(29.912)
Numerar și echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	21.433.259	3.332.293

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de de 28 februarie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin
 Director general

Chirila Oana
 Director financiar

1. 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.

Societatea funcționează în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale, cu completările și modificările ulterioare.

Conform statutului, domeniul principal de activitate al Societății este fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultură și exploatarea forestieră.

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

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria Standard, cu indicativul MECF.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către S.C. Depozitarul Central S.A. București.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

a. Declarație de conformitate

Situațiile financiare preliminare se întocmesc de către Societate în conformitate cu:

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

Situațiile financiare preliminare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 cuprind situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalurilor proprii și note explicative.

Informațiile financiare comparative sunt prezentate la 31 decembrie 2018 atât pentru situația poziției financiare, cât și pentru situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar.

Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în lei (simbol al monedei naționale „RON”).

Situațiile financiare preliminare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la data de 28 februarie 2020.

b. Prezentarea situațiilor financiare preliminare

Situațiile financiare preliminare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

b. Prezentarea situațiilor financiare preliminare (continuare)

Pentru consecvența cu informațiile din perioada curentă, Societatea a reclasificat în Situația poziției financiare, Situația rezultatului global, Situația fluxurilor de numerar și în Notele aferente anumite elemente pentru perioada comparativă (exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018).

Prezentele situații financiare preliminare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Conducerea Societății consideră că Societatea își va continua în mod normal activitatea în viitor și, în consecință, Situațiile financiare preliminare au fost întocmite pe această bază.

c. Bazele evaluării

Situațiile financiare preliminare au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția terenurilor și cladirilor care sunt ținute la valoarea reevaluată și a investițiilor imobiliare care sunt ținute la valoarea justă.

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

În consecință, aceste situații financiare preliminare nu trebuie considerate ca unica sursă de informații de către un potențial investitor sau de către alt utilizator.

d. Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc („RON”). Situațiile financiare preliminare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

Tranzacțiile în valută se exprimă în lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile monetare exprimate în valută la sfârșitul perioadei sunt exprimate în lei la cursul de schimb de la acea dată. Castigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt înregistrate în Situația rezultatului global a perioadei respective.

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

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

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

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

- Nota 7 - Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale;
- Nota 12 - Creante și datorii privind impozitul amnat;
- Nota 25 - Provizioane pentru riscuri și cheltuieli;
- Nota 26 - Datorii comerciale
- Nota 27 - Alte datorii;
- Nota 29 - 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în Situațiile financiare preliminare individuale întocmite de Societate, cu excepția modificărilor referitoare la adoptarea IFRS 16 Contracte de leasing („IFRS 16”), anterior contractele de leasing fiind reflectate în conformitate cu IAS 17 Leasing („IAS 17”).

Modificări ale politicilor contabile - Adoptarea IFRS 16

IFRS 16, aplicabil începând cu 1 ianuarie 2019, înlocuiește IAS 17 și interpretările aferente. Standardul elimină modelul anterior de contabilitate pentru locatari și, în schimb, are ca cerință recunoașterea celor mai multe contracte de leasing în situația poziției financiare, în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre leasingul operațional și cel financiar.

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei contraprestații. În cazul acestui tip de contracte, noul standard impune ca un locatar să recunoască în activ dreptul de utilizare al activului suport în contrapartidă cu o datorie de leasing. Activul referitor la dreptul de utilizare este amortizat, iar aferent datoriei se înregistrează dobândă. Pentru mai multe detalii privind politicile contabile aferente contractelor de leasing, a se vedea **Nota 3 q**).

Societatea a adoptat IFRS 16 cu data aplicării inițiale la 1 ianuarie 2019. Societatea deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport și spații de birouri.

Societatea, în calitate de locator, aplica IFRS 16 folosind abordarea retrospectivă modificată, în sensul că recunoaște la data aplicării inițiale (1 ianuarie 2019):

- o datorie care decurge din contractul de leasing, la valoarea actualizată a plăților de leasing rămase, actualizată pe baza ratei marginale de împrumut de la data aplicării inițiale.
- un activ aferent dreptului de utilizare, la o valoare egală cu datoria care decurge din contractul de leasing, la data aplicării inițiale.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

<i>În LEI</i>	Sold la 1 ianuarie 2019
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	851.223
Drepturi de utilizare – spații de birouri	379.165
Total drepturi de utilizare – active de leasing valoare bruta	1.230.388
Amortizare drepturi de utilizare – mijloace de transport	524.000
Amortizare drepturi de utilizare – spații de birouri	0
Total amortizare drepturi de utilizare – active de leasing	524.000
Total drepturi de utilizare – active de leasing valoare neta	706.388

a. Tranzactii in moneda străină

Operatiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb comunicat 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 31 decembrie 2019.

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.

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.

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

Valuta	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	Variație
Euro (EUR)	1:LEU 4,7793	1: LEU 4,6639	2,5%
Dolar american (USD)	1:LEU 4,2608	1: LEU 4,0736	4,6%

b. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente, depozite constituite la bănci și valorile de încasat (cecuri și efecte de încasat).

La întocmirea situației fluxurilor de numerar la 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018 Societatea a considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci, depozite constituite la bănci și valorile de încasat (cecuri și efecte de încasat).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare si datorii financiare

Un activ este o resursă controlată de entitate ca rezultat al unor evenimente trecute și din care se preconizează că vor decurge beneficii economice viitoare pentru entitate.

O datorie reprezintă o obligație actuală a entității, rezultată din evenimente trecute, a cărei decontare se așteaptă să determine o ieșire de resurse încorporând beneficii economice din entitate.

(i) Clasificare active financiare

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

- Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere („FVTPL”):
 - investiții în fonduri administrate (unități de fond);
 - participațiile în filiale și entități asociate (titluri de participare Transport Ceahlau SRL).
- Active financiare evaluate la cost amortizat:
 - creanțe clienți și alte creanțe.

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

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

O investiție într-un titlu de capital trebuie să fie evaluat la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, cu excepția cazului în care managementul face o opțiune irevocabilă, la momentul recunoașterii inițiale, pentru măsurare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Activele financiare sunt clasificate în această categorie dacă sunt achiziționate în vederea tranzacționării.

Un activ este deținut în vederea tranzacționării dacă îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- Este deținut în scopul vânzării și răscumpărării în viitorul apropiat;
- La recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate, ce sunt gestionate împreună și pentru care există dovezi ale unui tipar real recent de urmărire a profilului pe termen scurt.

Această categorie include active financiare sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare și instrumente financiare desemnate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere la momentul recunoașterii inițiale și 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare si datorii financiare (continuare)

(i) Clasificare active financiare (continuare)

Creante

Creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă.

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

Societatea deține clienti si conturi asimilate in vederea colectarii fluxurilor de trezorerie contractuale. Prin urmare, acestea sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat.

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 experienta anterioară, in vederea unor estimari atat individuale cat si colective, asa cum este prezentat in Nota 3.i.(i). Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creanțe (vezi Nota 3.i.(i)).

Datorii financiare

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 poziției financiare atunci când, și numai atunci când, ea este lichidată - adică atunci când obligația specificată în contract este stinsă sau anulată sau expiră.

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

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

(ii) Recunoaștere

Activele și datoriile sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte contractuală la condițiile respectivului instrument.

(iii) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă Societatea intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare si datorii financiare (continuare)

(iv) Evaluarea la cost amortizat

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

(v) Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață la data evaluării, (i.e. un preț de ieșire.)

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierii de valoare

Active financiare măsurate la cost amortizat

Societatea analizează la fiecare dată de raportare dacă există vreun indiciu obiectiv potrivit căruia un activ financiar este depreciat. Un activ financiar este depreciat dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoașterea inițială a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

Dacă există indicii obiective că a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare măsurate la cost amortizat, atunci pierderea este măsurată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

Dacă un activ financiar măsurat la cost amortizat are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata variabilă curentă a dobânzii, specificată în contract.

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

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

(vii) Derecunoaștere

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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială la care se adaugă orice cost care poate fi atribuit direct aducerii activului în locația și în condițiile necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de management, cum ar fi spre exemplu: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

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

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societății la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 este detaliată în **nota 13**.

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

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

Terenurile și construcțiile sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Valoarea justă se bazează pe cotații de prețuri din piață, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferențele legate de natura, locația sau condițiile respectivului activ.

Reevaluările sunt efectuate de evaluatori specializați, membrii ANEVAR. Frecvența reevaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin terenurile și clădirile deținute de Societate.

Celelalte categorii de imobilizări corporale sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

In cazul reevaluării, diferența dintre valoarea justă și valoarea la cost istoric este prezentată la rezerva din reevaluare. Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel:

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizari corporale (continuare)

(i) Recunoaștere și evaluare (continuare)

Daca rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează astfel:

- ca o cheltuială cu întreaga 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;

(iii) Costuri ulterioare

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în situația rezultatului global atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizari corporale (continuare)

(v) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

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

e. Imobilizări necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

(ii) Costuri ulterioare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

f. Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de către Societate în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii sau ambele, și nu pentru:

- a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative; sau
- a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității.

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată sau cu scopul creșterii valorii și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative.

Dacă aceste părți pot fi vândute separat (sau închiriate separat), atunci ele sunt contabilizate separat. Dacă părțile nu pot fi vândute separat, proprietatea este tratată ca investiție imobiliară numai dacă partea utilizată în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative este nesemnificativă.

(i) Recunoaștere

O investiție imobiliară este recunoscută ca activ dacă, și numai dacă:

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

f. Investiții imobiliare

(ii) Evaluare

Evaluarea inițială

O investiție imobiliară este evaluată inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Costul unei investiții imobiliare achiziționate este format din prețul de cumpărare al acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile (de exemplu, onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietății și alte costuri de tranzacționare).

Valoarea investițiilor imobiliare ale Societății la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 este detaliată în **nota 15**.

Evaluarea ulterioară

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este cea pe baza modelului valorii juste. Această politică este aplicată în mod uniform tuturor investițiilor imobiliare. Evaluarea valorii juste a investițiilor imobiliare este efectuată de evaluatori membri ai Asociației Naționale a Evaluatoarelor din România (ANEVAR). Valoarea justă se bazează pe cotații de prețuri din piață, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferențele legate de natura, locația sau condițiile respectivului activ. Aceste evaluări sunt revizuite periodic de către conducerea Societății.

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

Valoarea justă a investițiilor imobiliare reflectă condițiile de piață la data bilanțului.

(iii) Transferuri

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

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

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

(iv) Deprecierea

Se aplică aceleași politici contabile ca și pentru imobilizări corporale

Valoarea contabilă a unei investiții imobiliare este derecunoscută la cedare sau atunci când investiția este definitiv retrasă din folosință și nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din cedarea sa.

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Active deținute în vederea vânzării

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

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

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

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

h. Stocuri

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

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

Valoarea 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.

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).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

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 se stabilește atunci când există o justificare obiectivă că societatea nu va putea să încaseze toate sumele datorate în conformitate cu condițiile inițiale.

Stabilirea ajustărilor de risc pentru neincasarea creanțelor comerciale se face prin includerea în cheltuielile a valorii necesare de ajustări de risc pentru neincasarea creanțelor comerciale aferente facturilor din sold pentru care există justificări obiective că Societatea nu va putea să încaseze sumele datorate ca urmare a aplicării modelului Credit Loss.

Clasificare: intenția Mecanica este de a deține creanțele în vederea colectării fluxurilor de trezorerie contractuale. Prin urmare, acestea sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat.

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

Analiza individuală: Societatea efectuează în mod individual analize ale gradului de recuperare a creanțelor comerciale și a altor creanțe, pe baza statutului de litigiu și a zilelor ulterioare scadenței. Pentru toți clienții aflați în litigiu și pentru creanțele cu scadență peste 360 de zile se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

Analiza colectivă: Se analizează lista tuturor facturilor emise în perioada 2014-2019, precum și toate încasarile companiei în perioada respectivă.

S-a adăugat în dreptul fiecărei facturi detalii suplimentare care vor fi folosite ulterior, cum ar fi zona pe țară a clientului (1-6), tipul de client.

În conformitate cu IFRS 9 pentru calcularea pierderilor așteptate din creanțele comerciale utilizând modelul matricei- provizion, s-a ținut seama de următorii 4 pași:

1. S-au împartit grupele de creanțe în categorii de caracteristici de risc de credit partajat.

S-a analizat grupul relevant de clienți pe regiuni geografice din România (7 zone, conform hărții din foaia de lucru "Harta Zonelor României"). În plus, s-au grupat clienții după tipul lor (client final, chirias, distribuitor).

Prin aceste grupări, caracteristicile riscului de credit ale clienților vor fi mai uniforme în cadrul categoriilor determinate pentru un calcul mai precis al pierderilor viitoare din creanțe comerciale

2. S-a stabilit perioada în care datele istorice observate, privind pierderile, sunt convenabile.

Nu există orientări specifice în IFRS 9 cu privire la perioada pentru care ar trebui să fie evaluate datele istorice. S-a considerat o perioadă a celor 5 ani anteriori ca fiind relevantă și sigură pentru baza de observare a pierderilor așteptate ale companiei.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

3. S-au determinat datele istorice privind pierderile asteptate din creante.

S-au calculat creantele totale anuale ale Societatii pentru fiecare dintre anii analizați. De asemenea, s-au calculat incasarile pentru vânzările din fiecare an și s-a calculat întârzierea cu care au fost incasate.

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

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

4. Orientarea factorilor macroeconomici pentru adaptarea pierderilor istorice cu pierderile asteptate.

Societatea a analizat impactul PIB-ului până în 2020, luând în considerare 3 scenarii pentru evoluția: pesimistă, de bază și optimistă.

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

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 mentionate la pct.(i).

(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

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

De asemenea, în conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neîntrerupta în cadrul Societatii, salariații sunt îndreptățiți să primească o recompensă baneară.

La data de 31 decembrie 2019 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 a înregistrat un provizion cu privire la aceste obligații pe baza unei analize interne.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j. Beneficiile angajaților (continuare)

(ii) Beneficii pe termen scurt

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsură ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile și primele. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților și contribuțiile la asigurările sociale sunt recunoscute în Situațiile financiare preliminare ale Societății atunci când serviciile sunt prestate. Societatea 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.

(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

Societatea acordă salariațiilor 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 pentru riscuri și cheltuieli

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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

k. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (continuare)

(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.

l. Recunoasterea veniturilor

Venituri din contractele cu clienții

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

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

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

Tipul produsului / serviciului	Natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi	Politicele contabile de recunoastere a veniturilor
Mașini și utilaje agricole (produse sau distribuite)	<p>Clientul obține controlul asupra produsului (după plata avansului) la data expedierii către client (sau achiziționării produsului de la sediul societății) și acceptării produsului, sau la data semnării procesului verbal de custodie (data la clientul obține capacitatea de a stabili utilizarea produselor și obține toate beneficiile de pe urma acestor).</p> <p>Societatea recunoaște o creanță, deoarece acestea reprezintă momentul în care dreptul la contraprestație devine necondiționat.</p> <p>În general, clientul direct (sau distribuitorul) plătește un avans de 10-15%, plata diferenței făcându-se în rate (pe o perioadă, în general, de maxim 1 an).</p> <p>Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.</p>	<p>Venitul este recunoscut la data expedierii către client (sau achiziționării produsului de la sediul societății) și acceptării produsului, sau la data semnării procesului verbal de custodie.</p> <p>Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor, excluzând TVA), din care se scad reducerile comerciale acordate clienților.</p> <p>Comisioanele dealerilor (inclusiv cheltuielile cu provizioanele aferente acestora) sunt deduse din veniturile din vânzarea produselor.</p>

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

l. Recunoasterea veniturilor (continuare)

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

<p>Venituri prestarea serviciilor</p>	<p>din Serviciile prestate de Societate au în general legătură cu produsele furnizate (de exemplu servicii de reparații ale mașinilor agricole după expirarea perioadei de garanție).</p> <p>Facturile pentru servicii sunt emise la data furnizării serviciilor.</p> <p>Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client.</p> <p>Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.</p>	<p>Venitul este recunoscut în perioada în care serviciul este prestat.</p>
<p>Venituri din inchirierea investițiilor imobiliare</p>	<p>Societatea, în calitate de locator, trebuie să clasifice fiecare dintre contractele sale de leasing fie ca leasing operațional, fie ca leasing financiar. Un contract de leasing este clasificat drept leasing operațional dacă nu transferă în esență toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate asupra unui activ-suport.</p> <p>Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client.</p> <p>Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.</p>	<p>Veniturile din chirii sunt generate de investițiile imobiliare închiriate de Societate sub forma contractelor de leasing operațional și sunt recunoscute în profit sau pierdere pe o bază liniară, pe toată perioada contractului.</p> <p>Societatea, în calitate de locator, nu are contracte de leasing clasificate ca leasing financiar.</p>

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 si conturi asimilate

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

o. Venituri și cheltuieli din dobanzi

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

p. Câștiguri și pierderi din diferențe de curs valutar

Tranzacțiile în valută se înregistrează în moneda funcțională (leu), prin convertirea sumei în valută la cursul de schimb oficial comunicat de Banca Națională a României, valabil la data tranzacției.

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

Diferențele de curs 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 preliminare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câștig în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q. Contracte de leasing în calitate de locatar

Politica contabilă aplicabilă începând cu 1 ianuarie 2019

Recunoaștere și evaluare inițială

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

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

Evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare

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

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

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

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

Evaluarea ulterioară a activului aferent dreptului de utilizare

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

Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing

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

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

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

Derogari de la recunoaștere

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q. Contracte de leasing în calitate de locatar (continuare)

Tranzitia

Societatea aplica IFRS 16 folosind abordarea retrospectiva modificată, în sensul ca recunoaște data aplicării inițiale (1 ianuarie 2019):

- o o datorie care decurge din contractul de leasing la data aplicării inițiale (1 ianuarie 2019). Societatea evaluează datoria care decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing rămase, actualizată pe baza ratei marginale de împrumut de la data aplicării inițiale.
- o un activ aferent dreptului de utilizare la data aplicării inițiale. Evaluarea activului aferent dreptului de utilizare se face la o valoare egală cu datoria care decurge din contractul de leasing, la data aplicării inițiale.

Politica contabilă aplicabilă înainte de 1 ianuarie 2019

Anterior datei de 1 ianuarie 2019, contractele de leasing fiind reflectate în conformitate cu IAS 17.

Leasing operațional

Plățile de leasing operațional au fost recunoscute în profit sau pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing, cheltuiala cu leasingul operațional (cu chiriile) fiind recunoscută ca o componentă a cheltuielilor operaționale.

Leasing financiar

La începutul perioadei de leasing, Societatea a recunoscut operațiunile de leasing financiar ca active și datorii în situația poziției financiare, la o valoare egală cu valoarea justă a activului luat în leasing sau cu valoarea actualizată a plăților minime de leasing, dacă aceasta din urmă este mai mică, fiecare fiind determinată la începutul contractului de leasing. Rata de actualizare folosită la calcularea valorii actualizate a plăților minime de leasing este rata implicită a dobânzii din contractul de leasing, dacă aceasta se poate determina; în caz contrar, trebuie utilizată rata dobânzii marginale a entității.

Plățile minime de leasing în cadrul contractelor de leasing financiar au fost împărțite între reducerea datoriei de leasing și cheltuiala cu dobânda de leasing. Cheltuiala cu dobânda de leasing este alocată fiecărei perioade de leasing în așa fel încât să se obțină o rată de dobândă constantă pentru datoria de leasing rămasă.

Politica de amortizare pentru activele aferente contractelor de leasing financiar a fost consecventa cu cea aplicata imobilizărilor corporale similare detinute în proprietate de către Societate.

r. Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in Situatiile financiare preliminare 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 preliminare atasate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

s. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 31 decembrie 2019 cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

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

Impozitul amânat este recunoscut în ceea ce privește diferențele temporare dintre valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopul raportării financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului. Impozitul amânat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare:

- recunoașterea inițială a activelor sau datoriilor provenite într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și care nu afectează profitul sau pierderea contabilă sau fiscală;
- diferențe privind investițiile în filiale sau entități controlate în comun, în măsura în care este probabil ca acestea să nu fie reluate în viitor; și
- diferențe temporare impozabile rezultate din recunoașterea inițială a fondului comercial.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele cu impozitul curent, și dacă se referă la impozite percepute de aceeași autoritate fiscală către aceeași entitate, sau o entitate impozabilă diferită, dar care intenționează să încheie o convenție privind creanțele și datoriile cu impozitul curent pe o bază netă sau ale caror active și datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

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

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

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

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

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

t. Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

u. Capital social

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

v. Dividende

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

w. Dividende prescrise

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

x. Principiul continuitatii activitatii

Situațiile financiare preliminare 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 este justificată.

y. Filialele și entitățile asociate

Filialele sunt entități aflate sub controlul Societății. Controlul există atunci când, inter alia, Societatea are puterea de a influența, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluării controlului sunt luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Entitățile asociate sunt acele societăți în care Societatea poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale.

Societatea detine la 31 decembrie 2019 procent de participare în Transport Ceahlau SRL de 24,28%. Nu se consolideaza deoarece criteriile de marime in functie de care se stabileste obligatia de consolidare conform legislatiei in vigoare nu sunt indeplinite.

Societatea a identificat urmatoarele parti afiliate:

Entitatea	Natura relației
SIF Moldova NEW CARPATHIAN FUND Transport Ceahlau SRL	Societate mamă Acționar semnificativ Societate afiliată

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

z. Raportarea pe segmente

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

aa. Politici contabile aplicabile

Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în anul curent

Următoarele standarde, amendamente ale standardelor existente și interpretări emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și adoptate de Uniunea Europeană („UE”) ce au intrat în vigoare în anul curent, sunt aplicabile Societatii:

- IFRS 16 „Leasing” – adoptat de UE pe 31 octombrie 2017 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente Financiare” - Caracteristicile de plată în avans cu compensare negativă - adoptat de UE pe 22 martie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- IFRIC 23 „Incertitudini privind tratamentul impozitului pe venit” - adoptat de UE pe 23 octombrie 2018 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019).
- Amendamente la IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” – Interese pe termen lung în entități asociate și asocieri în participație (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019, aprobat de UE in februarie 2019),
- Amendamente la diverse standarde ca urmare a „Îmbunătățirilor aduse IFRS (ciclul 2015-2017)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019, aprobat de UE in martie 2019),

Societatea consideră că adoptarea acestor standarde, revizuirii și interpretări, nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale. Societatea a adoptat IFRS 16 cu data aplicării inițiale la 1 ianuarie 2019 .

Standarde și interpretări emise de IASB și adoptate de UE dar neintrate în vigoare

La data raportării acestor situații financiare preliminare, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente și interpretări a căror aplicare nu a fost aprobată încă de UE până la data autorizării acestor situații financiare preliminare:

- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzare sau aporturi de active între un investitor și asociatul său sau asocierea în participație, și alte amendamente (data efectivă de aplicare a fost amânată pe o perioadă nedeterminată până la încheierea proiectului de cercetare privind metoda punerii în echivalență),

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aa. Politici contabile aplicabile (continuare)

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor” – definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020),
- Amendamente ale Referințelor la Cadrul conceptual din standardele IFRS (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

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

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață, la data evaluării, indiferent dacă acest preț 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 prețului activului sau datoriei, la data evaluării. Valoarea justă în scopuri de evaluare și/ sau prezentare în Situațiile financiare preliminare este determinată pe o astfel de bază, cu excepția evaluărilor care sunt similare cu valoarea justă, dar nu reprezintă valoarea justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă în IAS 2 sau valoarea de utilizare în IAS 36.

În plus, în scopuri de raportare financiară, evaluările la valoarea justă sunt clasificate în Nivelul 1, 2 sau 3, în 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 – prețuri cotate (neajustate), pe piațe active, pentru active și datorii identice cu cele pe care Societatea le evaluează;
- Informații de Nivelul 2 – informații, altele decât prețurile 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.

5. VENITURI

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Vânzări de bunuri	30.754.079	33.738.790
Prestări de servicii	97.766	77.116
Cifra de afaceri bruta	30.851.845	33.815.905
Comisioane acordate distribuitorilor	(1.351.126)	(2.690.905)
Total cifra de afaceri neta	29.500.719	31.125.000

Cifra de afaceri bruta a Societății înregistrată la 31 decembrie 2019 este de 30.851.845 lei (la 31 decembrie 2018: 33.815.905 lei), din care 239.515 lei la export (la 31 decembrie 2018: 835.988 lei) și 30.612.330 lei la intern (la 31 decembrie 2018: 32.979.917 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vânzări s-au acordat comisioane conform contractelor în vigoare în suma de 1.351.126 lei la 31 decembrie 2019 respectiv 2.690.905 lei la 31 decembrie 2018 rezultând o cifră de afaceri neta în suma de 29.500.719 lei la 31 decembrie 2019 respectiv 31.125.000 lei la 31 decembrie 2018. Comisionul acordat distribuitorilor conform contractelor în vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 31.12.2019 respectiv 31.12.2018.

6. ALTE VENITURI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din subvenții de exploatare pentru plata personalului	155.764	-
Venituri din despăgubiri și penalități	4.278	8.407
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	299.701	483.871
Alte venituri operaționale	26.637	59.289
Total alte venituri	486.380	551.567

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli cu salariile	5.249.090	5.813.153
Cheltuieli cu contribuțiile salariale	151.211	154.804
Cheltuieli cu concedii de odihnă neefectuate	5.644	7.409
Cheltuieli cu tichete acordate	304.787	335.547
Alte beneficii acordate salariaților	112.482	141.884
Cheltuieli cu indemnizația membrilor Consiliului de Administrație	487.051	477.561
Cheltuieli cu indemnizația conducerii executive	715.065	609.772
Total	7.025.330	7.540.129
Număr mediu de salariați	121	148

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

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Alte beneficii acordate salariatilor	112.482	141.884
Ajutoare sociale	17.122	23.114
Fond de stimulare	41.100	50.850
Tichete cadou	54.260	67.920

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

- ajutoare sociale în sumă de 17.122 lei. 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 si medicamentatiei atunci când salariatul a fost victima unui accident de muncă;
- cadouri salariați în sumă de 41.100 lei acordate conform art.124 din C.C.M în vigoare;
- tichete cadou în sumă de 54.260 lei acordate conform art. 63 din C.C.M în vigoare

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

Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 31.12.2019, informatiile sunt prezentate in Nota 25 Provizioane "Beneficii angajati".

8. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	107.909	73.747
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	10.583	84.844
Cheltuieli cu primele de asigurare	76.830	70.547
Cheltuieli cu pregatirea profesionala	1.668	38.550
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	76.246	68.667
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	400.981	457.039
Cheltuieli cu deplasarile	165.589	154.542
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	40.291	40.508
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	89.198	145.407
Cheltuieli cu serviciile de audit	233.945	112.724
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.261.993	1.089.136
Total	2.465.234	2.335.712

9. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Cheltuieli cu impozite, taxe si asimilate	403.079	416.255
Penalitati	38.509	5.164
Alte cheltuieli de exploatare	172.484	144.830
Total	614.073	566.249

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

10. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Venituri din dobânzi	225.791	8.199
Câștig net privind activele financiare	7.407	31.942
Total venituri financiare	233.198	40.141
Cheltuieli cu dobânzile	37.882	55.137
Cheltuieli privind dobanzile aferente contractelor de leasing	17.622	-
Pierdere netă din diferențe de curs	107.225	19.628
Alte cheltuieli financiare	113.602	137.232
Total cheltuieli financiare	276.330	211.997
Rezultat financiar net	(43.132)	(171.857)

Veniturile financiare 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 31 decembrie 2019.

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile, 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 31 decembrie 2019 este de 44.924 lei și valoarea cheltuielilor din diferențe de curs valutar este de 152.149 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezintă reduceri financiare acordate clienților.

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Impozitul pe profit		
Impozitul pe profit curent	3.486.701	(66.384)
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit amânat	(433.660)	(235.698)
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Profit înainte de impozitare	7.871.505	3.466.558
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	1.259.441	554.649
Efectul elementelor similare cheltuielilor respectiv veniturilor	1.668.326	(376.121)
Efectul veniturilor neimpozabile	(356.454)	(861.394)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	915.389	749.250
Efectul diferențelor temporare	(433.660)	235.698
Impozitul pe profit	3.053.041	302.082

12. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

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 31 decembrie 2019 s-au recunoscut creanțe din impozit amânat pentru provizioanele existente în sold care au fost nedeductibile la calculul impozitului pe profit curent.

La 31 decembrie 2019 datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	<u>ACTIVE</u>	<u>DATORII</u>	<u>NET</u>
Imobilizări corporale	-	978.573	978.573
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli si ajustari	9.150.743		(9.150.743)
Rezerve din reevaluare imobilizari corporale	-	8.378.181	8.378.181
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	3.967.513	3.967.513
Rezerve din facilități fiscale	-	339.223	339.223
Total	<u>9.150.743</u>	<u>13.663.490</u>	<u>4.512.747</u>
Diferente temporare nete - cota 16%			4.512.747
Datorii privind impozitul amanat			722.040

La 31 decembrie 2018 datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	<u>ACTIVE</u>	<u>DATORII</u>	<u>NET</u>
Imobilizări corporale	-	745.242	745.242
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli si ajustari	6.240.635	-	(6.240.635)
Rezerve din reevaluare imobilizari corporale	-	17.631.697	17.631.697
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	3.967.513	3.967.513
Rezerve din facilități fiscale	-	339.223	339.223
Total	<u>6.240.635</u>	<u>22.683.675</u>	<u>16.443.040</u>
Diferente temporare nete - cota 16%			16.443.040
Datorii privind impozitul amanat			2.630.886

Impozitul pe profit amanat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 2.029.588 lei la data de 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 3.504.774 lei), fiind generat de rezerve si rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare brut.

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	Terenuri, amenajări la terenuri și clădiri	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica	Imobilizari corporale in curs de execuție	Total 31 decembrie 2018
COST					
Sold la 31 decembrie 2017	18.585.018	18.669.024	226.497	356.871	37.837.410
Intrări de mijloace fixe	33.335	609.612	-	110.268	753.215
Creșteri din reevaluare	6.718.244	-	-	-	6.718.244
Ieșiri de mijloace fixe	3.184	3.218.932	-	212.057	3.434.174
Reclasificare la active deținute în vederea vânzării	9.183.452	-	-	-	9.183.452
Scaderi din reevaluare	475.817	-	-	-	475.817
Reversare amortizare cumulată	2.414.403	-	-	-	2.414.403
Sold la 31 decembrie 2018	13.259.741	16.059.704	226.497	255.082	29.801.024
AMORTIZARE CUMULATĂ					
Sold la 31 decembrie 2017	1.989.537	12.848.991	204.973	-	15.043.501
Cheltuieli cu amortizarea	428.051	917.073	9.039	-	1.354.162
Reversare amortizare cumulată	2.414.403	-	-	-	2.414.403
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	3.184	3.139.569	-	-	3.142.753
Sold la 31 decembrie 2018	-	10.626.495	214.012	-	10.840.507
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE					
Sold la 31 decembrie 2017	49.799	217.004	-	-	266.803
Ajustări constituite în cursul anului	8.155	-	-	-	8.155
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	19.728	-	-	19.728
Sold la 31 decembrie 2018	57.954	197.276	-	-	255.230
Sold la 31 decembrie 2017	16.545.682	5.603.029	21.524	356.871	22.527.105
Sold la 31 decembrie 2018	13.201.787	5.235.933	12.485	255.082	18.705.287

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	Terenuri, amenajări la terenuri și clădiri	Instalatii tehnice si mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotica	Imobilizari corporale in curs de execuție	Total
COST					
Sold la 31 decembrie 2018	13.259.741	16.059.704	226.497	255.082	29.801.024
Intrări de mijloace fixe	96.891	224.711	125.723	547.082	994.407
Creșteri din reevaluare	6.673	-	-	-	6.673
Ieșiri de mijloace fixe	1	437.457	1.559	357.919	796.935
Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	-	851.223	-	-	851.223
Reclasificare la active deținute în vederea vânzării	315.707	-	-	-	315.707
Reclasificare la investiții imobiliare	62.707	-	-	-	62.707
Sold la 31 decembrie 2019	12.984.890	14.995.735	350.661	444.246	28.775.531
AMORTIZARE CUMULATĂ					
Sold la 31 decembrie 2018	-	10.626.495	214.012	-	10.840.507
Cheltuieli cu amortizarea	497.891	872.925	3.655	-	1.374.470
Reclasificări la active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	-	647.166	-	-	647.166
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	1	422.099	1.559	-	423.659
Sold la 31 decembrie 2019	497.890	10.430.155	216.108	-	11.144.153
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE					
Sold la 31 decembrie 2018	57.954	197.276	-	-	255.230
Ajustări constituite în cursul anului	7.850	-	-	-	7.850
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	19.728	-	-	19.728
Sold la 31 decembrie 2019	65.804	177.548	-	-	243.352
Sold la 31 decembrie 2018	13.201.787	5.235.933	12.485	255.082	18.705.287
Sold la 31 decembrie 2019	12.421.196	4.388.032	134.553	444.246	17.388.026

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

Active reprezentand drepturi de utilizare în contracte de leasing

	1 ianuarie 2019	Implementarea IFRS 16	Creșteri/ Reclasificari	Reduceri/ Reclasificari	31 decembrie 2019
Valoare contabilă brută					
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	0	851.223	136.834	0	988.057
Drepturi de utilizare – spații birouri	0	379.165	0	80707	298.458
Total	0	1.230.388	136.834	80.707	1.286.515
Amortizare cumulata					
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	0	524.000	123.166	0	647.167
Drepturi de utilizare – spații birouri	0	0	90.808	28.584	62.224
Total	0	524.000	213.974	28.584	709.391
Valoare contabila netă					
Drepturi de utilizare – mijloace de transport	0	327.233			340.890
Drepturi de utilizare – spații birouri	0	379.165			236.234
Total	0	706.388			577.124

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

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

În anul 2019, achizițiile au inclus în principal mijloace fixe specifice activității societății (prese și dispozitive necesare în procesul de producție), s-a recepționat sistemul de supraveghere video și a fost inaugurat magazinul de Piese Steyr.

În cursul anului 2019, Societatea a vândut 2 mijloace de transport și a casat un număr de 58 de imobilizări corporale.

La 31 decembrie 2019 au fost reclasificate ca active deținute în vederea vânzării 2 terenuri situate pe următoarele amplasamente: în Valea Seaca, Jud Neamț respectiv sat Vadeni, com. Vadeni, jud Braila.

(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 imobilizările 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: "Construcții" 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 construcții 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.

La 31 decembrie 2018 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: "Construcții" și „Terenuri” pe baza unui raport întocmit de un evaluator independent membru ANEVAR. Evaluarea este conformă standardelor internaționale de evaluare. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale terenuri, clădiri și construcții 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.

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Brevete, licențe și mărci comerciale	Alte imobilizari	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
COST				
Sold la 31 decembrie 2018	528.327	879.856	-	1.408.183
Achiziții	-	9.196	-	9.196
Sold la 31 decembrie 2019	528.327	889.052	-	1.417.379
AMORTIZARE CUMULATA				
Sold la 31 decembrie 2018	248.792	754.953	-	1.003.746
Amortizarea în cursul anului	92.489	47.308	-	139.797
Sold la 31 decembrie 2019	341.282	802.261	-	1.143.543
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE				
Sold la 31 decembrie 2018	269.194	-	-	269.194
Reluări ale ajustărilor de depreciere	89.732	-	-	89.732
Sold la 31 decembrie 2019	179.462	-	-	179.462
Sold la 31 decembrie 2018	10.341	124.903	-	135.243
Sold la 31 decembrie 2019	7.583	86.791	-	94.374

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2019, la valoarea netă 94.374 lei (31 decembrie 2018: 135.243 lei), reprezintă partea neamortizată a licențelor, documentatia tehnologica si programelor informatice utilizate.

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

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

15. INVESTIȚII IMOBILIARE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Valoare neta	413.550	430.636
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold la	430.636	1.608.409
Achiziții/ Reclasificari investitii imobiliare	62.707	-
Iesiri/Reclasificari in active detinute in vederea vanzarii	(71.500)	(2.831.964)
Modificari ale valorii juste	(8.293)	1.654.191
Sold la 31 decembrie	413.550	430.636

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.

Valoarea veniturilor din inchirieri la 31 decembrie 2019 a fost de 299.701 lei. Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare la 31 decembrie 2019.

Proprietățile comerciale sunt închiriate terților pe bază de contracte cu valabilitate 12 luni cu posibilitate de prelungire.

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 asa cum este prezentat in nota 3, punctul f. „Investiții imobiliare”.

Evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare a fost efectuată de evaluatori independenți, membrii ai Asociației Naționale a Evaluatorilor din România (ANEVAR).

La 31 decembrie 2019 Societatea a reclasificat ca active detinute in vederea vanzarii cladirea situata pe amplasamentul sat Vadeni, com. Vadeni, jud Braila.

16. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Sold la	12.015.415	-
Achizitii/reclasificari	387.207	12.015.415
Vanzari	(12.015.415)	-
Sold la 31 decembrie	387.207	12.015.415

16. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII (CONTINUARE)

In AGOA din data de 22.01.2018 s-a hotarat vanzarea activului, proprietatea societatii, situat in Piatra Neamt, str. Aurel Vlaicu nr. 34 , judet Neamt, in suprafata de 23.235 mp, format din doua loturi in suprafata de 11.235 mp cu nr. Cadastral 2276/1 impreuna cu constructiile aferente, inscrise in CF nr. 53966 si terenul in suprafata de 12.000 mp cu nr. Cadastral 2276/2 impreuna cu constructiile aferente inscrise in CF nr. 54397.

Activul mai sus mentionat face obiectul unei promisiuni de vanzare – cumparare perfectata prin antecontractul incheiat la data de 23 martie 2018 in care au fost stabilite conditii suspensive care au dat nastere la obligatii bilaterale cu termen de indeplinire 18 mai 2019.

Prin HCA 1/14.05.2019 s-a aprobat incheierea unui act aditional la antecontract motivat de indeplinirea conditiilor suspensive, respectiv realizarea conditiilor de trafic, care impune aprobarea unui schimb de teren in suprafata de 442 mp cu vecinii, conditie realizata la data de 28.06.2019.

Prin incheierea actului aditional si modificarea conditiilor din antecontract s-a convenit de comun acord (HCA 1/11.06.2019) incheierea unui nou contract autentificat cu nr. 1891/13 iunie 2019, prin care se declara ca au fost indeplinite conditiile suspensive cu acceptarea transferului proprietatii si posesiei pana la data de 18.07.2019 odata cu plata „restului de plata”.

Deoarece fata de Contractul mentionat a intervenit alipirea terenurilor intr-un singur lot si a aparut in tabloul de la Cartea funciara ultimul cumparator, s-a aprobat HCA nr 1/17.07.2019 incheierea unui act aditional la contract, **plata „restului de plata” a fost realizata de ultimul cumparator in data de 18.07.2019, transferul dreptului de proprietate si posesie realizandu-se prin factura de vanzare teren si constructii emisa in data de 18.07.2019.**

In AGOA din data de 09.05.2019 s-a hotarat vanzarea activelor, proprietatea societatii identificate astfel:

- a) Teren extravilan in suprafata de 6.600 mp din acte (6.691 mp suprafata din masuratori) categoria de folosinta „arabil”, situat in extravilanul orasului Targu Neamt, zona Valea Seaca, jud Neamt identificat cu numar cadastral 50718, inscris in Cartea funciara numarul 50718 a localitatii Tg Neamt
- b) Imobilul situat in intravilanul Satului Baldovinești, Comuna Vădeni, județul Brăila, care se compune din:
 - Teren intravilan in suprafata totala de 5.278 mp, identificat cu numar cadastral 240, inscris in cartea funciara nr 71069, tarla 208, parcela 1354 a localitatii Vădeni, categoria de folosinta „curti constructii”;
 - Constructie aferenta.

Ca urmare la 31 decembrie 2019 au fost reclasificate ca detinute in vederea vanzarii activele mai sus mentioante.

Evaluarea la valoarea justa a fost efectuată de evaluatori independenti, membrii ai Asociației Naționale a Evaluatoilor din România (ANEVAR).

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

17. STOCURI

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Materii prime și materiale	1.256.496	1.334.173
Producția în curs de execuție	247.002	374.548
Semifabricate	68.507	64.749
Produse finite	13.104.519	13.508.691
Mărfuri	5.485.622	3.193.918
Stocuri la valoare netă	20.162.146	18.476.079

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.

18. CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Creanțe comerciale – stadiile 1 și 2	14.559.755	14.438.877
Creanțe comerciale – stadiul 3	3.559.485	2.064.778
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale – stadiile 1 și 2	(2.125.085)	(372.564)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale – stadiul 3	(3.559.485)	(1.933.204)
Creanțe comerciale nete	12.434.669	14.197.887

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

La 31 decembrie 2019, creanțele comerciale nete în suma de 12.434.669 lei (31 decembrie 2018: 14.197.887 lei) sunt considerate în totalitate performante.

La 31 decembrie 2019, Societatea are primite de la clienți bilete la ordin și cecuri în suma de 58.498 lei (31 decembrie 2018 în suma de 581.469 lei) conform clauzelor contractuale.

La 31 decembrie 2019 au fost efectuate compensări pentru datorii reciproce și girare de efecte comerciale în suma de 645.346 lei (la 31 decembrie 2019 suma de 1.942.320 lei).

La 31 decembrie 2019 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale în sumă totală de 5.684.570 lei (31 decembrie 2018: 2.305.768 lei). Deprecierile s-au recunoscut atât datorită faptului că nu există date certe din care să rezulte că aceste creanțe vor fi recuperate cât și pe baza aplicării modelului de pierdere datorate creditorilor (Expected Credit Loss) conform IFRS 9.

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

Evaluare individuală:

Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a creanțelor comerciale, pe baza de depășire scadenței și a statutului de litigiu. Pentru creanțele cu scadență depășită peste 365 de zile și aflate în litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

18. CREANȚE COMERCIALE (continuare)

	Depreciere 31 DECEMBRIE 2019	Valoare brută 31 DECEMBRIE 2019	Depreciere 31 DECEMBRIE 2018	Valoare brută 31 DECEMBRIE 2018
Restante de peste 365 zile	3.559.485	3.559.485	1.933.204	2.064.778

Evaluare colectiva:

	Depreciere 31 decembrie 2019	Valoare brută 31 decembrie 2019	Depreciere 31 decembrie 2018	Valoare brută 31 decembrie 2018
Nerestante	986.970	10.822.027	145.883	12.005.231
Restante între 0 și 30 de zile	35.027	916.639	40.915	795.002
Restante între 31 și 60 de zile	74.667	243.062	22.402	478.500
Restante între 61 și 90 de zile	53.383	198.353	22.673	237.879
Restante de peste 90 de zile	975.038	2.367.315	140.692	922.265
	2.125.085	14.547.396	372.564	14.438.877

Creanțele comerciale nete ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
EUR	-	2.279
LEI	12.434.669	14.195.607
Total	12.434.669	14.197.887

19. ALTE CREANȚE

	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018
Debitori diverși	132.861	217.032
Ajustare pentru alte creante	(113.817)	(201.922)
Furnizori – debitori	11.060	7.477
TVA de recuperat și neexecutabilă	8.495	26.509
Impozit de recuperat	68.153	282.137
Alte creanțe	199.652	22.385
Total	306.405	353.618

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

Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a debitorilor diverși pe baza de depasire scadenta si a statutului de litigiu. Pentru creantele cu scadență depasita peste 365 de zile si afalte in litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

19. ALTE CREANȚE (continuare)

	Depreciere	Valoare brută	Depreciere	Valoare brută
	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2019	31 DECEMBRIE 2018	31 DECEMBRIE 2018
Restante de peste 365 zile	113.817	113.817	201.922	201.922

20. NUMERAR, CONTURI CURENTE, DEPOZITE PLASATE LA BANCII ȘI ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA

(i) Numerar, conturi curente și echivalente de numerar

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar	12.020	3.871
Conturi curente	2.622.812	3.320.421
Valori de incasat	-	8.000
Numerar și conturi curente – valoare brută	2.634.832	3.332.293
Pierderea de credit așteptată aferentă conturilor curente	(11)	-
Total numerar și conturi curente	2.634.821	3.332.293

Conturile curente deschise la bănci sunt în permanență la dispoziția Societății.

(ii) Depozite plasate la bănci

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Depozite bancare la termen	18.800.000	-
Depozite plasate la bănci – valoare brută	18.800.000	-
Pierderea de credit așteptată	(1.562)	-
Total depozite plasate la bănci	18.798.438	-

Depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate.

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Active financiare - Unitati de fond	253.859	246.452
Titluri de participare Transport Ceahlau SRL	51.000	51.000
Ajustare de valoare justa titluri de participare	(51.000)	(51.000)
Total	253.859	246.452

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

Societatea deține la 31 decembrie 2019 investiții în unități de fond, la valoare justă, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	13.591	253.859

21. CAPITAL ȘI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis și vărsat la 31 DECEMBRIE 2019 **23.990.846 lei**

Numărul acțiunilor subscrise și vărsate la 31 DECEMBRIE 2019 **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 categoria Standard, a Bursei de Valori București. Toate acțiunile au același drept de vot.

La 31 decembrie 2019 capitalul social al Societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 31 decembrie 2019 este de 23.990.846 lei.

Structura acționariatului Societății este:

31 decembrie 2019	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
SIF Moldova	175.857.653	17.585.765,30	73,3020
NEW CARPATHIAN FUND	48.477.938	4.847.793,80	20,2068
Alți acționari, din care:			
- persoane juridice	803.720	80.372,0	0,3350
- persoane fizice	14.769.149	1.476.914,90	6,1562
TOTAL	239.908.460	23.990.846	100,00

31 decembrie 2018	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
SIF Moldova	175.857.653	17.585.765,30	73,3020
Roumanian Investment Fund. loc. Windward Caiman	48.477.938	4.847.793,80	20,2068
Alți acționari, din care:			
- persoane juridice	3.265.969	326.596,90	1,3613
- persoane fizice	12.306.900	1.230.690,00	5,1298
TOTAL	239.908.460	23.990.846	100,00

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

21. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

b. Rezerve

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	8.378.181	17.631.697
Rezerve legale	2.793.759	2.400.184
Alte rezerve	5.886.024	5.886.024
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama rezervelor	(1.394.786)	(2.869.971)
Total	15.663.178	23.047.934

(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»;
- în anul 2018 pentru imobilizările corporale din grupa: «Terenuri» și «Construcții».

(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 31 decembrie 2019 este de 2.873.019 lei (31 decembrie 2018: 2.400.184 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

(iii) Alte rezerve

Alte rezerve cuprind sume repartizate în anii 1991 - 2018 și reprezintă:

	Suma
Alte rezerve - având ca sursă de constituire profitul	5.499.918
Alte rezerve - având ca sursă de constituire facilități fiscale	339.223
Alte rezerve - având ca sursă vânzări de mijloace fixe	29.888
Alte rezerve - având ca sursă decontari privind investițiile	15.340
Alte rezerve - având ca sursă de constituire dividende prescrise	1.655
TOTAL	5.886.024

22. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății la 31 decembrie 2019 în valoarea de 4.818.463 lei (31 decembrie 2018: 3.164.476 lei) la numărul acțiunilor ordinare aflate în circulație de 239.908.460 acțiuni (31 decembrie 2018: 239.908.460 acțiuni).

Profitul atribuibil acționarilor ordinari	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Profitul perioadei	4.818.463	3.164.476
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acțiune	0,0201	0,0132

23. ÎMPRUMUTURI

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

Împrumuturi	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Împrumuturi	1.268.171	1.517.750
Împrumuturi bancare pe termen lung	981.035	1.237.548
Împrumuturi bancare pe termen scurt (pana la 1 an)	287.136	280.202

La 31 decembrie 2019 societatea are contractat un credit de investitii in valoare de 420.000 euro pe o perioada de 14 ani in vederea achizitiei unui echipament de taiat cu laser Bystronic model BySprint Fiber 3015 cu generator laser fibra 6000W. Creditul de investitii este garantat cu ipoteca mobiliara asupra bunului mai sus mentionat.

Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019 este de 265.346,50 euro.

24. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

Datorii din contracte de leasing	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii din contracte de leasing	496.612	266.641
Datorii decurgand din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	309.919	134.128
Datorii curente din leasing (până la 1 an)	4.295	3.432
Datorii decurgand din contracte de leasing (până la 1 an)	182.398	129.081

Societatea deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport și spații de birouri.

25. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Garanții	Beneficii Angajati - pensii	Alte provizioane	Total
Sold la 31 decembrie 2018	58.208	328.671	188.276	575.155
Provizioane constituite în cursul perioadei	820	-	554.621	555.441
Provizioane reluate în cursul perioadei	-	53.824	201.756	255.580
Sold la 31 decembrie 2019	59.028	274.847	541.141	875.016
Pe termen lung	-	274.847	-	274.847
Curente	59.028	-	541.141	600.169

Garantii

Provizioanele pentru garantii in suma de 59.028 lei s-au constituit tinand cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru masinile agricole aflate in perioada de garantie.

Beneficii angajați – provizion pensii

Provizioanele în sumă de 274.847 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 31 decembrie 2019 reprezintă:

- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 125.812 lei;
- provizion pentru riscul de retur produse finite si marfuri în sumă de 415.329 lei;

26. DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii comerciale – termen scurt	4.962.773	2.033.948
Furnizori de investitii	18.228	81.542
Furnizori – facturi nesosite	192.160	55.564
Datorii comerciale comisioane de acordat distribuitorilor	1.131.745	1.218.973
Total	6.304.906	3.390.027

27. ALTE DATORII

	31 decembrie	31 decembrie
	2019	2018
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	842.636	718.497
Garantii chiriasi	20.500	21.139
Dividende de platit	86.971	86.982
Avansuri incasate	68.392	2.213.146
Alți creditori, inclusiv salariați	198.354	209.667
Total	1.216.853	3.249.431

28. 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.

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 18, 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.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

a. Riscul de credit (continuare)

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.

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

Expunerea la riscul de credit

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Creanțe comerciale nete	12.434.669	14.197.887
Alte creanțe	306.405	353.618
Titluri de plasament	253.859	246.452
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	21.433.259	3.332.293
	34.428.193	18.130.250

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Piața internă	30.612.330	32.979.917
Alte regiuni	239.515	835.988
- Zona UE	164.717	746.658
- Zona NON-UE	74.797	89.330
Total cifra de afaceri brută	30.851.845	33.815.905

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

Pe piața internă societatea a colaborat cu un număr de 34 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 54% iar vânzările directe către beneficiarii interni au fost de 46%.

Pe piața externă volumul de vânzări a fost realizat în proporție de 1% din cifra de afaceri. Pe această piață se menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele societății. Riscul de credit, incluzând și riscul de țară în care clientul își desfășoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci când se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit - încasări în avans.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

a. Riscul de credit (continuare)

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 încasărilor.

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

La 31 decembrie 2019 valorile contabile nete ale numerarului și echivalentelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriilor pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt.

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.

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

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadențele contractuale ale activelor și datoriilor financiare sunt următoarele:

La 31 decembrie 2019	Valoare contabila	0 – 12 luni	Mai mult de 1 an
Active financiare			
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	21.433.259	21.433.259	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	253.859	253.859	-
Creante comerciale și alte creante	12.741.074	12.741.074	-
Total active financiare	34.428.193	34.428.193	-
Datorii financiare			
Credit investiții	(1.268.171)	(287.135)	(981.035)
Imprumuturi leasing	(496.612)	(186.693)	(309.919)
Datorii comerciale și alte datorii	(7.521.759)	(7.521.759)	-
Total datorii financiare	(9.286.542)	(7.995.588)	(1.290.954)
Net	25.141.651	26.432.604	(1.290.954)

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

b. Riscul de lichiditate (continuare)

La 31 decembrie 2018	Valoare contabila	0 – 12 luni	Mai mult de 1 an
Active financiare			
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	3.332.293	3.332.293	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit și pierdere	246.452	246.452	-
Creante comerciale și alte creante	14.551.505	14.551.505	-
Total active financiare	18.130.250	18.130.250	-
Datorii financiare			
Credit investitii	(1.517.750)	(280.202)	(1.237.548)
Împrumuturi leasing	(266.641)	(132.513)	(134.128)
Datorii comerciale și alte datorii	(6.639.458)	(6.639.458)	-
Total datorii financiare	(8.423.849)	(7.052.173)	(1.371.676)
Net	9.706.401	11.078.077	(1.371.676)

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 denumite în alte monede decât moneda funcțională a Societății, totuși moneda în care se realizează cele mai multe tranzacții este RON.

Expunerea la riscul valutar

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, în principal, EUR. Diferențele rezultate sunt incluse în Situația rezultatului global și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Societatea detine la 31 decembrie 2019 numerar, creante comerciale și datorii comerciale în valuta, restul activelor financiare și datoriilor financiare sunt denumite în lei.

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE PRELIMINARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de piață (continuare)

Analiza de senzitivitate

31 decembrie 2019	EUR 1EUR = 4,7793	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	25.899	21.407.360	21.433.259
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		253.859	253.859
Creante comerciale si alte creante	2.115	12.738.960	12.741.074
Total active financiare	28.014	34.400.179	34.428.193
Credit investitii	(1.268.171)	-	(1.268.171)
Imprumuturi leasing	(496.612)	-	(496.612)
Datorii comerciale si alte datorii	(4.259.190)	(3.262.570)	(7.521.759)
Total datorii financiare	(6.023.972)	(3.262.570)	(9.286.541)
31 decembrie 2018	EUR 1 EUR = 4,6639	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	8.267	3.324.026	3.332.293
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	246.452	246.452
Creante comerciale si alte creante	5.040	14.546.465	14.551.505
Total active financiare	13.307	18.116.943	18.130.250
Credit investitii	(1.517.750)	-	(1.517.750)
Imprumuturi leasing	(266.641)	-	(266.641)
Datorii comerciale si alte datorii	(1.108.269)	(5.531.189)	(6.639.458)
Total datorii financiare	(2.892.660)	(5.531.189)	(8.423.849)

Societatea nu a încheiat contracte de hedging în ceea ce privește obligațiile în moneda străină sau expunerea față de riscul de rată a dobânzii.

Impactul asupra profitului Societății a unei modificări de $\pm 5\%$ a cursului de schimb RON/EUR, la 31 decembrie 2019, toate celelalte variabile rămânând constante, este de ± 299.798 lei (31 decembrie 2018: de ± 143.968 lei).

28. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

d. 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 optimă a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

Societatea monitorizează volumul capitalului atras pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între 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.

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Datorii financiare	9.286.541	8.423.849
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	21.433.259	3.332.293
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	253.859	246.452
Capitaluri proprii	62.623.708	56.325.559
Indicatorul datoriei nete	-0,20	0,09

29. 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 (0,05% 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 preliminare sunt adecvate.

(b) Angajamente

La 31 decembrie 2019 Societatea are emisa o scrisoare de garanție astfel:

Banca	Beneficiar	Valoare	Valuta	Data emiterii	Data scadentei
Banca Transilvania	CNHI International SA	300.000	euro	16.02.2016	15.07.2021

29. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

(c) Asigurări încheiate

La 31 decembrie 2019 Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru imobilizări corporale.

(d) Actiuni in instanta

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

În afara sumelor deja înregistrate în prezentele situații financiare preliminare 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/încasărilor.

Managementul estimează ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact asupra poziției financiare a Societății.

(e) Program de conformare calitate - mediu

Societatea are implementat Sistemul de Management Integrat „Calitate-Mediu” certificat de către auditorul extern TÜV THÜRINGEN pentru ISO 9001: 2008 și ISO 14001: 2004. Certificatul este pentru aplicarea cerințelor corespunzătoare standardelor de referință a fost demonstrată și este atestată, conform procedurilor de certificare.

30. PĂRȚI AFILIAȚE

SIF Moldova este acționar majoritar la Mecanica Ceahlău SA, deținând 73,3020 % din totalul acțiunilor. Societatea face parte din perimetrul de consolidare al SIF MOLDOVA.

NEW CARPATHIAN FUND este acționar semnificativ la Mecanica Ceahlău SA, deținând 20,2068 % din totalul acțiunilor.

Detalii despre alte părți afiliate cu care Mecanica Ceahlău SA a intrat în relații comerciale: Transport Ceahlău SRL.

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

Entitatea	Natura relației
SIF Moldova	Societate mamă
NEW CARPATHIAN FUND	Acționar semnificativ
Transport Ceahlău SRL	Societate afiliată

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

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu NEW CARPATHIAN FUND.

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 31 decembrie 2019 la Transport Ceahlău SRL sunt prezentate astfel:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Acțiuni necotate la 31 decembrie 2018	51.000	51.000
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 31 decembrie 2019	-	-

30. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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 miscărilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2019, este următoarea:

	Data achiziției	Data vanzării	Procentul de participare	
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28%	24,28%

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

La 31 decembrie 2019 Societatea nu a avut tranzactii cu Transport Ceahlau SRL.

Situația creanțelor și datoriilor cu Transport Ceahlau este următoarea:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Alte creante	113.817	138.076
Ajustare pentru alte creante	(113.817)	(138.076)
Alte creante nete	-	-
Datorii comerciale	4.951	33.004

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

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 la 31 decembrie 2019.

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

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Contracte de management	715.065	609.772
Membri Consiliul de Administrație	487.051	477.561

b) Soldul aferent la 31 decembrie

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Contracte de management	16.054	11.678
Membri Consiliu de Administrație	-	-

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 28 februarie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar