

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
la data de 31 decembrie 2010

1. Active imobilizate

Variatia valorii de intrare, a amortizarii, a ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare si a valorii contabile nete, in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2010, pe fiecare categorie de active imobilizate, se prezinta dupa cum urmeaza:

1.1 Imobilizari necorporale

Valoarea bruta

	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2010
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si alte active similare	67.768	-	-	67.768
Alte imobilizari necorporale	662.442	6.320	(332)	669.094
Total	730.210	6.320	(332)	736.862

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

	Sold la 1 ianuarie 2010	Ajustari in cursul anului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2010
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si alte active similare	24.693	-	24.693	-
Alte imobilizari necorporale	430.869	87.523	-	518.392
Total	455.562	87.523	24.693	518.392
Valoarea neta contabila	274.648	x	x	218.470

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010, Societatea nu a constituit ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare pentru imobilizarile necorporale:

DENUMIRE	Sold la 1 ianuarie 2010	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2010
		In cont	Din cont	
	1	2	3	4 = 1+2-3
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor necorporale	24.693	-	24.693	-
TOTAL	24.693	-	24.693	-

Imobilizarile necorporale ramase in sold la sfarsitul anului 2010 reprezinta partea neamortizata a licentelor si programelor informatice utilizate, durata de amortizare a imobilizarilor necorporale este de cel mult 5 ani.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate (continuare)

1.2 Imobilizari corporale

Valoarea bruta

	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2010
Terenuri	11.882.199	200.000	-	12.082.199
Constructii	10.033.809	695.973	2.417.027	8.312.755
Echipamente tehnologice	23.188.841	1.391.170	4.780.109	19.799.902
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	685.994	-	54.024	631.970
Mijloace de transport	482.982	-	21.689	461.293
Mobilier, birotica, alte active corporale	179.041	7.140	-	186.181
Avansuri si imobilizari corporale in curs	236.881	469.912	663.627	43.166
Total	<u>46.689.747</u>	<u>2.764.195</u>	<u>7.936.476</u>	<u>41.517.466</u>

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

	Sold la 1 ianuarie 2010	Ajustari in cursul anului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2010
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	2.953.094	525.534	1.929.174	1.517.721
Echipamente tehnologice	17.245.057	950.859	4.321.561	13.874.355
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	549.552	55.667	55.195	550.024
Mijloace de transport	370.045	23.341	21.689	371.697
Mobilier, birotica, alte active corporale	73.903	17.294	-	91.197
Total	<u>21.191.651</u>	<u>1.572.695</u>	<u>6.327.619</u>	<u>16.436.727</u>
Valoarea neta contabila	<u>25.498.096</u>	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>25.080.739</u>

Cheltuiala cu amortizarea include diferentele din reevaluare.

La finele exercitiului financiar 2010, Societatea detinea imobilizari corporale in suma totala de 46.689.747 lei la valoare contabila.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
 (toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate (continuare)

Din valoarea totala a acestora, Conducerii Societatii a decis valorificarea prin casare pentru imobilizari corporale suma de 191.254 lei si valorificarea prin vanzare pentru imobilizari corporale in suma de 91.375 lei.

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

Imobilizarile corporale aflate in patrimoniu sunt prezentate la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată. In anul 2010 au fost reevaluate imobilizarile corporale – grupa: "Cladiri" ale societatii de catre o comisie proprie de specialisti si revizuita de un evaluator, membru ANEVAR. Pentru calculul valorilor reevaluate, baza de evaluare utilizata este valoarea justa.

Societatea a efectuat reevaluarea anterioara a imobilizarilor corporale – grupa: "Cladiri" la 31 decembrie 2007. Pentru duratele de viata a mijloacelor fixe, a se vedea nota de politici contabile "(f) Imobilizari corporale".

Avansurile si imobilizarile corporale in curs la 31 decembrie 2010 in suma de 43.166 lei (31 decembrie 2009: 236.881 lei), au inregistrat o scadere de 193.715 lei fata de anul precedent si sunt constituite din :

Amenajare aparare civila	3.969
Sectorizare parc industrial	13.715
Modernizare si sectorizare retea aer comprimat pentru inlaturarea zgomotului si vibratiilor la statia de compresoare	12.630
Dezvoltare capacitate incalzire spatii industriale-completare instalatie incalzire	12.852
Total	<u>43.166</u>

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010, Societatea a constituit ajustari de valoare pentru imobilizarile corporale, astfel:

DENUMIRE	Sold la 1 ianuarie 2010	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2010
		In cont	Din cont	
	1	2	3	4 = 1+2-3
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor corporale-constructii	-	31.733	-	31.733
Ajustari pentru deprecierea imobilizari corporale instalatii si mijloace de transport	1.171	73.685	1.171	73.685
TOTAL	1.171	105.418	1.171	105.418

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

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate (continuare)

Imobilizarile corporale ipotecate

• **Cladiri**

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

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate (continuare)

Imobilizarile corporale ipotecate

• **Terenuri**

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

1.3 Imobilizari financiare

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Titluri de participare - Interese de participare	51.000	51.000
Titluri de participare - Investitii detinute ca imobilizari	8.092	8.092
Imobilizari financiare	<u>59.092</u>	<u>59.092</u>

Interesele de participare ale Societatii, care se afla in sold la 31.12.2010, reprezinta investitia in S.C. TRANSPORT CEAHLAU S.R.L. (procent detinut de 24,28% in suma de 51.000 lei), cu sediul in Piatra Neamt. Principalul obiect de activitate al S.C. TRANSPORT CEAHLAU S.R.L. il reprezinta transportul rutier de marfuri, dar ponderea activitatii desfasurate este reprezentata de operatiuni de mecanica generala.

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

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

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate (continuare)

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010, Societatea a constituit ajustari de valoare pentru imobilizarile financiare, astfel:

DENUMIRE	Sold la 1 ianuarie 2010	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2010
		In cont	Din cont	
	1	2	3	4 = 1+2-3
Ajustari pentru pierderea de valoare a intereselor de participare	-	43.670	-	43.670
Ajustari pentru pierderea de valoare a altor titluri imobilizate	-	722	-	722
TOTAL	-	44.392	-	44.392

<u>Valoarea neta contabila</u>	<u>59.092</u>	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>14.700</u>
---------------------------------------	----------------------	-----------------	-----------------	----------------------

2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 Societatea a constituit provizioane pentru riscuri si cheltuieli dupa cum urmeaza:

DENUMIREA PROVIZIONULUI	Sold la 1 ianuarie 2010	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2010
		in cont	din cont	
	1	2	3	4=1+2-3
1. Provizioane pentru garantii acordate clientilor	-	10.000	-	10.000
2. Provizioane pentru restructurare – somaj tehnic	200	-	200	-
2. Provizioane pentru impozite	70.439	-	70.439	-
TOTAL	70.639	10.000	70.639	10.000

- Provizionul pentru garantii acordate clientilor – a fost constituit in anul 2010, pentru cheltuieli legate de activitatea de service in perioada de garantie si alte cheltuieli privind garantia acordata clientilor.
- Provizionul pentru restructurare – somaj tehnic a fost constituit in anul 2005, urmare a masurilor de oprire temporara a activitatii, perioada in care angajatii societatii au fost in somaj tehnic primind o indemnizatie egala cu 75% din salariul de baza la data suspendarii. Provizionul nu a fost reversat in totalitate.
- Provizionul pentru impozite (impozit pe profit) constituit in anii precedenti pentru sume ulterioare de plata destinate acoperirii amortizarii fiscale in cota de 20% acordate ca facilitare fiscala pentru imobilizarile corporale puse in functiune in perioada 2003 - 2005.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

3. Repartizarea profitului

In exercitiul financiar 2010, Societatea a realizat un profit net contabil in valoare de 2.222.540 lei (in exercitiul financiar 2009 a inregistrat o pierdere de 7.859.981 lei).

DESTINATIE	SUMA - Lei -
Profit contabil net	2.222.540
- Rezerve legale	111.540
- Acoperirea pierderii contabile	-
- Dividende (brut)	-
- Surse proprii de finantare din profit	-
Profit net de repartizare	2.111.000

Consiliul de administratie propune Adunarii Generale a Actionarilor ca profitul net aferent anului 2010 in suma de 2.222.540 lei sa fie repartizat, conform legii:

- rezerve legale in suma de 111.540 lei (conform - art. 183 alin.1 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare),
- profitul nerepartizat in suma de 2.111.000 lei pentru acoperirea pierderilor inregistrate in anii anteriori (2008 si 2009).

4. Analiza rezultatului din exploatare

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
1. Cifra de afaceri neta	17.394.570	22.201.451
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	10.927.898	11.707.372
3. Cheltuielile activitatii de baza	5.939.605	7.431.644
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.374.323	-
5. Cheltuielile indirecte de productie	3.613.970	4.275.728
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	6.466.672	10.494.079
7. Cheltuielile de desfacere	8.688.095	2.972.628
8. Cheltuielile generale de administratie	3.461.588	4.252.921
9. Alte venituri din exploatare	285.686	811.526
10. Rezultatul din exploatare (3-4+5)	(5.397.325)	4.080.056

In anului 2010, rezultatul din exploatare a inregistrat crestere fata de anul precedent, prin cresterea cifrei de afaceri (cu 27,63 %).

Societatea a reusit sa limiteze cheltuielile totale de exploatare, diminuarea acestora fiind de 27,58 %.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

5. Situatia creantelor si a datoriilor

5.1 Creante

	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010	Termen de Sub 1 an	lichiditate Peste 1 an
Clienti	11.642.579	11.802.326	11.802.326	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(2.387.072)	(2.386.497)	(2.386.497)	-
Clienti la valoare neta	9.255.507	9.415.829	9.415.829	-
Furnizori - debitori	17.907	18.031	18.031	-
TVA neexigibil	32.381	32.553	32.553	-
Alte creante	193.817	64.414	61.414	-
Debitori diversi	198.566	412.973	412.973	-
Ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi	(96.406)	(98.316)	(98.316)	-
Debitori la valoare neta	102.160	314.657	314.657	-
Total creante	9.601.772	9.845.484	9.845.484	-

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010. Societatea a constituit urmatoarele ajustari de valoare:

DENUMIRE	Sold la 1 ianuarie 2010	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2010
		in cont	din cont	
	1	2	3	4=1+2-3
1.Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti - interni	2.335.397	772.064	872.869	2.234.592
2.Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti - externi	51.675	106.165	5.935	151.905
2.Ajustari pentru deprecierea creantelor - debitori diversi	96.406	19.318	17.408	98.316
TOTAL	2.483.478	897.547	896.212	2.484.813

- Ajustarile pentru deprecierea creantelor clienti-interni si clienti-externi sunt in suma totala de 2.386.497 lei. S-au recunoscut ajustari pentru valoarea clientilor incerti mai vechi de 365 zile (din anii precedenti).

In cursul anului 2010 s-au constituit ajustari in suma de 878.229 lei reprezentand facturi neincasate (de la 80 clienti interni si 6 clienti externi), respectiv reducere din ajustarile constituite anterior, prin incasarea lor sau trecerea pe pierderi din creante pentru cele care s-a inchis procedura de faliment sau au fost dizolvate. Valoarea ajustarii lichidate in 2010 este de 878.804 lei.

- Ajustari pentru deprecierea creantelor-debitori diversi, pentru 19.318 lei. Valoarea cu care s-a lichidat acest provizion in 2010 este de 17.408 lei.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

5.2 Datorii

	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010	Termen de Sub 1 an	lichiditate Peste 1 an
Furnizori	1.524.477	1.043.712	1.043.712	-
Cienti-creditori	129.567	95.062	95.062	-
Furnizori de imobilizari	45.432	56.155	56.155	-
Asigurari sociale si alte impozite si taxe	302.488	176.815	176.815	-
Furnizori-facturi nesosite	122.889	127.058	127.058	-
Dobanzi de platit	88.392	35.783	35.783	-
Sume datorate institutiilor de credit	11.895.058	8.304.942	8.304.942	-
Alte imprumuturi si datorii asimilate	6.101.409	1.945.099	986.555	958.544
Alti creditori	60.580	67.601	67.601	-
Datorii cu personalul si asimilate	139.854	140.871	140.871	-
Impozit pe profit	5.500	-	-	-
TVA de plata	123.368	232.859	232.859	-
Total datorii	<u>20.415.646</u>	<u>12.225.957</u>	<u>11.267.413</u>	<u>958.544</u>

Furnizorii in suma de 1.043.712 lei cuprind:

- Furnizori interni 1.017.087 lei;
- Furnizori externi 26.625 lei.

Alte imprumuturi si datori asimilate in suma de 1.945.099 lei, cuprind:

- Garantii de buna executie 45.021 lei;
- Leasing-uri financiare 1.900.078 lei, din care:
 - sub un an 941.534 lei;
 - peste un an 958.544 lei.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
 (toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

5.3 Imprumuturi

Societatea are angajate la 31 decembrie 2010 imprumuturi pe termen scurt, astfel:

Banca	Numar contract	Natura imprumut	Valoare credit USD/LEI	Utilizat la 31.12.2010 USD/LEI	Data scadenta	Dobanda
B.C.R. Piatra Neamt	279/9395/01.06.2007; Act adit. 279/9395F/06.12.2010	Credit cont curent completare capital de lucru	4.700.000 LEI	3.101.649,86 LEI	09.09.2011	8,60% ROBOR 1M + 4,5 %
Banca Transilvania Piatra Neamt	49/08.07.2003; Act adit. 11/21.04.2010	Credit cont curent completare capital de lucru	5.150.000 LEI	4.078.343,21 LEI	22.04.2011	13%/an
B.R.D – S.G.S. Piatra Neamt	326/10.08.2010	Credit cont curent completare capital de lucru	643.400 LEI	170.027,99 LEI	11.07.2011	ROBOR 1M+5%, indexabil 9,93%
Banca Transilvania Piatra Neamt	20/17.01.2008 23.01.2008; Act adit. 3/16.11.2010	Credit cont curent pentru scontari	600.000 LEI	0,00 LEI	16.11.2011	13%/an
B.C.R. Piatra Neamt	537/24.10.2001 Act adit. SJ-CC 537/AB 06.12.2010	Credit cont curent pentru finantare activit. curenta	299.999,19 USD	299.999,19 USD	06.09.2011	LIBOR 3M+7,25%
	TOTAL :		11.093.400 LEI 299.999,19 USD	7.350.021,06 LEI 299.999,19 USD		

- Contractele de credit incheiate cu B.C.R. Sucursala Piatra Neamt pentru un plafon maxim de 4.700.000 lei cu valabilitate 09.09.2011 si pentru 300.000 USD cu valabilitate 06.09.2011, au fost garantate cu ipoteci asupra urmatoarelor imobilizari corporale :
 - Pavilion administrativ C1;
 - Cantina restaurant si birouri C1;
 - Sopron deschis 310,75 mp C2;
 - Teren aferent 6.491 mp (fisa cadastrala nr. 237/1);
 - Hala prelucrari mecanice 8.446 mp C1;
 - Magazie metalica (teren 657 mp) C2;
 - Teren aferent 15.081mp (fisa cadastrala nr. 237/3);
 - Baraca metalica C1;

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

5.3 Imprumuturi (continuare)

- Anexa forja C3;
- Hala forja C3;
- Depozit fonta/soneta C5;
- Hala turnatorie fonta C13;
- Teren aferent 2.560,44 mp (fisa cadastrala nr. 237/1);
- Cale acces ½ din 2.609 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/1);
- Cale acces ½ din 3.743 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/1).

Soldul creditelor la sfarsitul anului 2010 este 4.056.570,93 lei (3.101.649,86 lei + 954.921,07 lei echivalentul a 300.000 USD).

- Contractele de credit incheiate cu Banca Transilvania Sucursala Piatra Neamt pentru un plafon maxim de 5.150.000 lei cu valabilitate 24.04.2011 si pentru 600.000 lei cu valabilitate 16.11.2011, au fost garantate cu ipoteci asupra urmatoarelor imobilizari corporale :
 - Cladire turnatorie C1;
 - Cladire poarta C2;
 - Teren aferent 8.790 mp (fisa cadastrala nr. 237/2);
 - Cale acces ½ din 2.609 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/1);
 - Cladire corp B-C1;
 - Depozit;
 - Teren aferent 4.203 mp (fisa cadastrala nr. 237/4);
 - Hala monobloc C1;
 - Teren aferent 4.203 mp (fisa cadastrala nr. 237/9);
 - Drum uzinal 3743 mp (fisa cadastrala nr. 237/18/2/1).

Soldul creditelor la sfarsitul anului 2010 este 4.078.343,21 lei.

- Contractul de credit incheiat cu B.R.D. –S.G.S. Sucursala Piatra Neamt pentru 643.400 lei cu valabilitate 11.07.2011, este garantat de Societate cu ipoteci asupra imobilizari corporale, astfel:
 - Teren hala prelucrari mecanice 3.327 mp (fisa cadastrala nr. 237/5)

Soldul creditului la sfarsitul anului 2010 este 170.027,99 lei.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2010 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

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

Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar, in baza portofoliului de contracte existente in 2010 si a perspectivelor de contractare.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Politicele contabile aplicate in intocmirea situatiilor financiare ale Societatii sunt prezentate mai jos:

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

B. Politici contabile semnificative

(a) Principiul continuitatii activitatii

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

(b) Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in Lei (RON).

(c) Bazele contabilitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 - pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene", respectiv Directiva a IV-a si a VII-a a Comunitatilor Economice Europene, modificat si completat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2869/2010.

Anul 2010 a fost primul an de aplicare a reglementarilor contabile armonizate cu directivele europene (O.M.F.P. nr. 3055/2009)

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierderi
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situatiile financiare anuale

Aceste situatii financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 modificat si completat prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2869/2010.

Anul fiscal al Societatii se incheie la 31 decembrie.

Moneda de raportare a Societatii este Leul (RON).

(d) Tranzactii in moneda straina

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

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

Cursul de schimb al principalelor monede straine:

	<u>31 decembrie 2010</u>		<u>31 decembrie 2009</u>	
Dolar (USD)	1 : LEU	3,2045	1 : LEU	2,9361
Euro (EUR)	1 : LEU	4,2848	1 : LEU	4,2282

(e) Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu O.M.F.P. nr. 3055/2009 cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si veniturile si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

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

(f) Imobilizari

(i) Active proprii

Terenurile si cladirile sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluada, mai putin amortizarile si ajustarile pentru depreciere sau pierderi de valoare.

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

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

Costul activelor construite de Societate cuprinde costurile reprezentand salariile angajatilor, contributiile legale si alte cheltuieli legate de acestea, cheltuieli materiale, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile initiale de livrare si manipulare, costurile de instalare si asamblare, cheltuieli de proiectare si pentru obtinerea autorizatiilor, onorariile profesionale platite avocatilor si expertilor etc. (a se vedea si nota "1.2 Imobilizari corporale").

Politica contabila adoptata de societate pentru toate imobilizarile corporale este de a revizui in mod constant valoarea contabila a fiecarui element si de a o reevalua daca este necesar. Ultima reevaluare a tuturor elementelor a fost inregistrata in anul 2005, cu exceptia activelor din grupa "Cladiri" – reevaluate si la 31 decembrie 2007 si la 31 decembrie 2010.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

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

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

(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

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

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

(iii) Amortizarea si ajustari pentru depreciere

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

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

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

Imobilizarile in curs de executie nu se amortizeaza.

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

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

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

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

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

(iv) Active achizitionate in leasing

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

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

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

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

(g) Imobilizari necorporale

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

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

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizarea si ajustari pentru depreciere

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

(h) Imobilizari financiare

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

(i) Leasing financiar

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

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

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

(j) Leasing operational

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

(k) Stocuri

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

(l) Clienti si alte creante

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

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

(m) Ajustari pentru depreciere si pierderi de valoare

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

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

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

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

(n) Disponibilitatile banesti si alte echivalente

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

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

(o) Imprumuturi

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

(p) Furnizori si alte datorii

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

(q) Datoriile pe termen lung

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

(r) Provizioanele

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

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

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

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

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

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operationale viitoare.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

(s) Capitalul social

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

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

Actiunile comune sunt clasificate drept capitalul actionarilor.

(t) Tranzactii cu parti afiliate

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

(u) Efectele variatiei monedei de schimb

Moneda functionala si de prezentare

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

Tranzactii si balante

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

La 31 decembrie 2009 acestea au fost:

la inchidere 1 EURO = 4,2282 lei,

la inchidere 1 USD = 2,9361 lei,

mediu 1 EURO = 4,2373 lei;

mediu 1 USD = 3,0493 lei

La 31 decembrie 2010 acestea au fost:

la inchidere 1 EURO = 4,2848 lei,

la inchidere 1 USD = 3,2045 lei,

mediu 1 EURO = 4,2099 lei

mediu 1 USD = 3,1779 lei

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

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

(v) Recunoasterea veniturilor

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

- Vanzarii produselor

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

- Prestarea serviciilor

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

- Venitul din chirii

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

- Venitul din dobanzi

Venitul din dobanzi este recunoscut utilizand metoda dobanzii efective.

- Venitul din dividende

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

(w) Venituri din subventii guvernamentale

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

(x) Venituri in avans

Venitul in avans reprezinta incasari referitoare la perioade viitoare.

(y) Beneficiile angajatilor

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

De asemenea prin contractul colectiv de munca la nivel national, Societatea este obligata sa ofere fiecarui angajat la pensionare doua salarii. Conducerea Societatii nu considera ca impactul acestei obligatii asupra situatiilor financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2010 ca semnificativ.

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

(z) Cheltuieli de finantare

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

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

6. Principii, politici si metode contabile (continuare)

(aa) Dividendele

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

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

(ab) Impozitul pe profit curent

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

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

(ac) Datorii contingente

O datorie contingenta este:

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

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

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

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

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

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
 (toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

7. Participatii si surse de finantare

Actiuni si obligatiuni

Capital social subscis si varsat la 31.12.2010	23.990.846 lei
Numarul actiunilor subscrise si varsate la 31.12.2010	239.908.460 actiuni
Valoarea nominala a unei actiuni	0,10 lei
Caracteristicile actiunilor emise,subscrise si varsate	Ordinare, nominative, dematerializate
Numarul actiunilor emise in cursul anului 2010	-
Numarul actiunilor subscrise si achitate in anul 2010	-
Numarul actiunilor anulate in anul 2010	-
Obligatiuni emise	-

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

In anul 2010 capitalul social al societatii nu a suferit modificari in sensul majorarii ori diminuarii acestuia. Capitalul social inregistrat la data de 31.12.2010 este de 23.990.846 lei si este detinut de un numar de 3.354 actionari.

Structura capitalului social la data de 31.12.2010 se prezinta astfel:

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

Toate actiunile societatii sunt tranzactionabile la Bursa de Valori Bucuresti.

Structura capitalului social la data de 31.12.2009 se prezenta astfel:

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

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

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

In cursul anului 2010, numarul mediu de salariati ai Societatii a fost de 186 (in anul 2009 a fost de 210)
Structura personalului pe principalele activitati conform structurii organizatorice este urmatoarea:

Categorie	Numar
Activitate de management de varf	3
Activitate de management de baza	20
Activitate de baza	122
Activitate mecano-energetica	5
Activitate economica si comerciala	30
Activitate de IT	1
Alte activitati functionale	5
TOTAL	186

Salarizarea directorilor si administratorilor

Organismul de conducere al Societatii este Consiliul de Administratie, acesta fiind format din 5 membri.
La 31 decembrie 2010, componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

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

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

Directorii societatii au fost numiti prin Hotararea nr. 6 a Consiliului de Administratie din 16.02.2009 in baza art. 143 si 143¹ din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Consiliul de Administratie a imputernicit conducerea executiva a societatii formata din 3 directori cu controlul activitatii curente si reprezentarea societatii in fata tertilor, la 31 decembrie 2010 componenta este urmatoarea:

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

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

Indemnizatiile acordate membrilor organelor de administratie si de conducere reprezinta 11,16 % din fondul de salarii al anului 2010.

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

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

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

Societatea nu a acordat avansuri sau credite membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului financiar 2010.

Salarizarea celorlalte categorii de salariatii

Fondul de salarii brut realizat (respectiv fondul de salarii fara concedii medicale suportate de angajator), in cursul anului 2010 a fost de 3.459.233 lei.

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

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

si alte cheltuieli cu forta de munca considerate cheltuieli sociale in valoare totala de 981.628 lei, precum si tichetele de masa acordate de Societate in suma de 316.429 lei, rezulta o cheltuiala totala cu personalul in valoare de 4.757.290 lei

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

9. Indicatori economico-financiari

	<u>2009</u>	<u>2010</u>
1. INDICATORI DE LICHIDITATE		
Lichiditate curenta (nr.ori)	1,72	2,01
Lichiditate imediata (nr.ori)	0,98	1,19
2. INDICATORI DE RISC		
Grad de indatorare	0,11	0,03
Acoperirea dobanzilor	x	2,40
3. INDICATORI DE GESTIUNE		
Viteza de rotatie a debitelor – clienti (nr.zile)	287	216
Viteza de rotatie a creditelor–furnizor (nr.zile)	108	33
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (nr.ori)	0,67	0,88
Viteza de rotatie a activelor totale (nr.ori)	0,32	0,46
4. INDICATORI DE PROFITABILITATE		
Rentabilitatea capitalului angajat	x	0,10
Marja bruta din vanzari	x	18,38
5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE		
Rezultatul pe actiune de baza (lei/act.)	(0,0327)	0,0093
Pretul mediu al actiunilor in an	0,0924	0,0905

I. Indicatori de lichiditate

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

Lichiditatea curenta sau lichiditatea generala se defineste prin raportul dintre activele circulante si datoriile curente. Pentru asigurarea posibilitatii de rambursare a datoriilor este necesar ca lichiditatea curenta sa inregistreze valori ridicate. Valoarea acestui indicator a crescut fata de cea inregistrata la sfarsitul anului 2009, ea aflandu-se in intervalul valorilor recomandate, respectiv intre 1 si 3.

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

II. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al Societatii, este calculat ca raport intre capitalului imprumutat si capitalului propriu, valoarea acestuia (0,03) confirma utilizarea la niveluri minimale a capitalului imprumutat si este in scadere fata de anul precedent.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

9. Indicatori economico-financiari (continuare)

Indicatorul privind **acoperirea dobanzilor** reflecta de cate ori pot fi acoperite dobanzile din profitul realizat, mai putin cheltuielile cu dobanda si impozitul pe profit. Valoarea obtinuta arata ca din profitul obtinut dobanzile pot fi acoperite de mai mult de 2,40 ori.

III. Indicatori de gestiune

Indicatorii de gestiune evalueaza eficacitatea managementului activelor totale sau a activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active. Cifrele obtinute sunt acceptabile, imbunatatirea acestora, comparativ cu cele de la sfarsitul anului 2009, fiind pusa pe seama cresterii cifrei de afaceri.

IV. Indicatori de profitabilitate

Acesti indicatori exprima eficienta societatii in realizarea de profit din resursele disponibile, mai precis din banii investiti in afacere de catre actionari. Putem considera ca indicatorii de profitabilitate inregistreaza valori bune in contextul conditiilor economice din cursul anului 2010.

V. Indicatori privind rezultatul pe actiune

Indicatorii privind rezultatul pe actiune au fost determinati in conformitate cu IAS 33, care stabileste principiile necesare pentru determinarea si prezentarea rezultatului pe actiune, permitand astfel o mai buna comparare a indicatorilor de performanta ai diferitelor entitati in cadrul aceleiasi perioade de raportare, precum si a indicatorilor aceleiasi entitati de la o perioada la alta. Climatul economic aparte din anul 2010 si-a pus amprenta si asupra valorilor acestor indicatori, fiind recomandata compararea valorilor cu cele realizate de alte entitati.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

10. Alte informatii

10.1 Prezentarea Societatii

S.C. MECANICA CEAHLAU S.A. s-a infiintat in anul 1991 ca societate comerciala pe actiuni in baza Legii nr. 15/1991 si a Legii nr. 31/1990 si este inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J27/8/1991.

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

Activitatea principala a Societatii este:

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

10.2 Tranzactii cu parti afiliate

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

SIF MOLDOVA S.A. intocmeste situatiile financiare anuale consolidate ale celui mai mare Grup de entitati, din care face parte si S.C. MECANICA CEAHLAU S.A. in calitate de filiala.

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

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

Societatea detine interese de participare in capitalul social al S.C. Transport Ceahlau SRL Piatra Neamt in procent de 24,28% (nelistata pe piata de capital). Informatiile privind capitalul, rezervele si profitul/pierderea acestuia in anul 2010 sunt de o importanta neglijabila, respectiv:

- total active: 156.692 lei;
- total datorii: 197.603 lei;
- capital social: 210.000 lei;
- rezerve legale: 2.600 lei;
- rezultatul reportat (pierdere) 184.034 lei;
- rezultatul exercitiului (pierdere) 69.477 lei;
- activ net/total capitaluri (40.911) lei.

10.3 Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta sunt convertite in lei la cursul de schimb din data tranzactiei. Creantele si datoriile exprimate la sfarsitul anului in valuta sunt convertite in lei la cursul comunicat de BNR. Diferentele de curs din reevaluarea datoriilor si creantelor in valuta sunt reflectate in contul de profit si pierdere.

10.4 Impozitul pe profit

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

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

10. Alte informatii (continuare)

Pentru anul 2010, cheltuielile cu impozitul pe profit curent datorat de Societate (impozitul minim datorat conform Legii 571/2003 – Codul Fiscal) este in suma de 8.250 lei.

10.5 Onorariul auditorului

Onorariile platite auditorilor societatii in exercitiul financiar 2010, au fost in suma totala de 77.147lei (31 decembrie 2009: 72.188 lei), din care: auditorul intern 37.147 lei, auditorul extern 40.000 lei. Onorariile sunt stabilite pe baza contractelor incheiate intre parti.

10.6 Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Societatii aferenta anului 2010 este de 22.201.451 lei, din care 1.286.057 lei la export (la 31 decembrie 2009:1.064.874 lei) si 17.407.030 lei la inter (la 31 decembrie 2009:15.095.011).

	<u>2009</u>	<u>2010</u>
Venituri din vanzarea produselor finite	12.080.651	18.693.087
Venituri din vanzarea produselor reziduale	277.531	166.376
Venituri din vanzarea lucrari executate si servicii prestate	328.672	399.120
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	3.473.017	678.716
Venituri din vanzarea marfurilor	1.234.685	2.264.134
Venituri din activitati diverse	14	18
Total	<u>17.394.570</u>	<u>20.201.451</u>

10.7 Angajamente primite si acordate

Angajamentele acordate in suma totala de 9.663.023 lei, reprezinta:

- giruri si garantii acordate pentru diversi furnizori 233.365 lei;
- garantii imobiliare acordate institutiilor de credit (reprezentand liniile de credit angajate) 9.429.658 lei.

Angajamentele primite in suma de 4.992.395 lei, reprezinta Bilete la ordin si CEC-uri de la clienti.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

11. Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Capital subscris si varsat la 31 decembrie 2010 este de 23.990.846 lei si consta in 239.908.460 actiuni, emise si platite in intregime, cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Capitalul social al societatii nu a suferit modificari in sensul majorarii ori diminuarii acestuia in anul 2010.

Rezerve legale: 931.053 lei

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

Rezerva legala atingea pragul de 20% din capitalul social inregistrat la 31.12.2004, dar ca urmare a majorarilor capitalului social in cursul anilor: 2005 -2009 (de la 2.212.358 lei la 31 decembrie 2004 la 23.990.846 lei la 31 decembrie 2009), precum si a pierderilor inregistrate in exercitiile financiare 2008 si 2009, desi aceasta rezerva legala s-a constituit si in urmatoorii ani, nu a atins pragului de 20% din capitalul social.

Alte rezerve: 827.622 lei

Alte rezerve cuprind:

<u>DENUMIRE</u>	<u>SUMA</u>
Alte rezerve din profit	441.516
Alte rezerve-din facilitati fiscale	354.563
Alte rezerve din vanzari mijloace fixe	29.888
Alte rezerve-din dividende neridicate prescrise	1.655
TOTAL	827.622

Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluarea mijloacelor fixe cont 1065 in suma de 1.578.154 lei

Reprezinta transferul rezervelor din reevaluare in momentul cedarii activelor.

Rezerve din reevaluare (cont 105): 19.231.370 lei

Reevaluarea imobilizarilor corporale s-a efectuat dupa cum urmeaza:

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

Cuprinde:

	<u>Valoare</u>
Rezerve din reevaluare -Terenuri	11.229.247
Rezerve din reevaluare – Constructii	4.719.651
Rezerve din reevaluare – Echipament tehnologic	3.234.245
Rezerve din reevaluare – Aparate si instalatii de masura si control	48.227
Rezerve din reevaluare – Mijloace de transport	-
Rezerve din reevaluare – Mobilier, birotica, etc.	-
TOTAL	19.231.370

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

12. Veniturile si cheltuielile financiare

Veniturile si cheltuielile financiare se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>2009</u>	<u>2010</u>
VENITURI FINANCIARE TOTAL, din care:	<u>227.646</u>	<u>627.665</u>
-venituri din diferente de curs valutar	182.317	353.551
-venituri din dobanzi bancare	45.329	272.365
-alte venituri financiare (din sconturi obtinute)	-	1.749
 CHELTUIELI FINANCIARE TOTAL, din care:	 <u>2.675.635</u>	 <u>2.476.931</u>
-cheltuieli din diferente de curs valutar	361.645	620.644
-cheltuieli cu dobanzi bancare	2.313.990	1.593.621
-cheltuieli privind sconturile acordate	-	218.274
-cheltuieli financiare privind amortizarile si ajustarile pentru pierderi de valoare	-	44.392
 REZULTATUL FINANCIAR (PIERDERI)	 <u>(2.447.989)</u>	 <u>(1.849.266)</u>

Influenta cea mai importanta in rezultatul financiar o au dobanzile bancare, generand in anul 2010 un volum al cheltuielilor financiare mai mare decat veniturile financiare, rezultatul fiind pierdere din activitatea financiara.

13. Cheltuieli inregistrate in avans

La 31 decembrie 2009 si 2010 soldul cheltuielilor inregistrate in avans este format din :

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
SDV-uri productie proprie	174.462	126.533
Total cheltuieli in avans	<u>174.462</u>	<u>126.533</u>

14. Casa si conturi la banci

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Disponibilitati la banci in lei	6.501.409	3.393.560
Disponibilitati la banci in devize	96.436	99.735
Disponibilitati in casa	2.401	29.350
Alte valori	36	76
Total disponibil	<u>6.600.282</u>	<u>3.522.721</u>

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

15. Gradul de indatorare

GRADUL DE INDATORARE LA 31 decembrie 2010

Banca	Tipul de credit	Valoare credite	Termen de rambursare
A. TOTAL CREDITE PE TERMEN SCURT	Linii de credit	8.304.942	Sub 1 an
- B.C.R. Suc. Piatra Neamt	Linii de credit	4.700.000 LEI	Sub 1 an
- B.C.R. Suc. Piatra Neamt	Linii de credit	300.000 USD	Sub 1 an
- B. Transilvania Suc. Piatra Neamt	Linii de credit	5.150.000 LEI	Sub 1 an
- B.R.D. – S.G.S. Suc. Piatra Neamt	Linii de credit	643.400 LEI	Sub 1 an
B. TOTAL CREDITE PE TERMEN LUNG	-	-	-
C. TOTAL GENERAL CREDITE (A+B)	-	8.304.942	-

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

Gradul de indatorare al societatii, calculate ca raport intre media capitalului imprumutat si media capitalului propriu; valoarea acestuia (0,03) confirma utilizarea la niveluri minimale a capitalului imprumutat si este in scadere fata de anul precedent.

16. Managementul riscurilor

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

a) Riscul pretului de piata

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

b) Riscul ratei dobanzii

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

c) Riscul de credit

Riscul de credit apare atunci cand neindeplinirea obligatiilor unui partener ar putea reduce intrarile de flux de numerar din creantele comerciale prezente la data bilantului. Societatea nu este expusa unui risc de credit semnificativ. Managementul societatii aplica politici specifice pentru a se asigura ca vanzarea produselor si serviciilor cu plata la termen se efectueaza catre parteneri credibili, astfel incat creditul comercial acordat sa fie recuperat potrivit prevederilor contractuale. Daca nu exista suficiente informatii despre un client sau daca exista

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

16. Managementul riscurilor (continuarea)

un anumit risc de solvabilitate al acestuia, atunci Societatea utilizează plata în avans sau anumite metode de garantare a plății (Bilete la ordin sau CEC-uri). De asemenea, Societatea dispune de mecanisme de control intern prin care monitorizează corespunzător și în mod continuu vechimea creanțelor.

d) Riscul de lichiditate

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

e) Riscul valutar

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

f) Riscul operational

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

g) Riscul de conformare

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

h) Riscul de litigii

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

i) Riscul de reputație

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

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

16. Managementul riscurilor (continuarea)

j) Riscul de proprietate asupra actiunilor

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

k) Riscul fiscal

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

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

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

l) Riscul de mediu economic

Efectele deteriorarii conditiilor economice la nivel international si din Romania, au afectat si afecteaza in mod negativ activitatea tuturor participantilor din economie, activitatea Societatii nefacand exceptie de la aceasta. Desi exista semne ale unei usoare revigorari a starii economiei, este dificil de estimat daca aceasta tendinta se va pastra sau exista posibilitatea ca valorile indicatorilor economici sau conditiile economice sa se inrautateasca.

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in 2009 si 2010 a afectat performanta acestora, conducand la o anumita incertitudine cu privire la evolutia economica in viitor.

Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderei au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

Conducerea Societatii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Societatii in conditiile de piata curente prin:

- pregatirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate si stabilirea unor masuri pentru a intampina eventuale crize de lichiditate;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor sai a accesului limitat la fonduri si posibilitatea de crestere a operatiunilor in Romania.

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

17. Stocuri

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Materii prime	898.206	772.926
Ajustari pentru materii prime	(65.658)	(29.121)
Materiale consumabile, obiecte de inventar	432.020	429.454
Ajustari pentru materiale consumabile	(7861)	(1.713)
Productie in curs de executie	952.611	620.907
Ajustari pentru productie in curs de executie	(293.548)	(18.728)
Semifabricate	177.022	244.605
Ajustari pentru semifabricate	(13.824)	-
Produse finite, produse reziduale	9.479.909	6.392.656
Ajustari pentru produse finite si reziduale	(483.909)	(378.808)
Stocuri aflate la terti	1.042.566	1.113.009
Ajustari pentru stocuri aflate la terti	(60.892)	(60.065)
Marfuri si ambalaje	286.179	239.491
Ajustari pentru marfuri si ambalaje	(83.515)	(82.002)
Avansuri pt.cumparari de stocuri	11.065	10.935
Total	<u>12.270.371</u>	<u>9.253.546</u>

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 Societatea a constituit urmatoarele ajustari de valoare:

DENUMIRE	Sold la 1 ianuarie 2010	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2010
		In cont	Din cont	
	1	2	3	4=1+2-3
1.Ajustari pentru depreciere materii prime	65.658	-	36.537	29.121
2.Ajustari pentru depreciere mat. consumabile	7.861	-	7.861	-
3.Ajustari pentru depreciere mat.de natura ob. de inventar	-	1.713	-	1.713
4.Ajustari pentru productie in curs de executie	293.548	-	274.820	18.728
4.Ajustari pentru semifabricate	13.824	-	13.824	-
5.Ajustari pentru produse finite si reziduale	483.909	-	105.101	378.808
6.Ajustari pentru stocuri aflate la terti.	60.892	-	827	60.065
7.Ajustari pentru marfuri si ambalaje	83.515	17	1.530	82.002
TOTAL	1.009.207	1.730	440.500	570.437

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

Stocurile de natura obiectelor de inventar in folosinta la 31 decembrie 2010, evidentiata in conturi in afara bilantului sunt in suma de 2.738.118 lei (la 31 decembrie 2009: 3.115.410 lei)

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu este specificat altfel)

18. Subventii pentru investitii

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Imprumuturi nerambursabile cu caracter de subventii pentru investitii	180.094	159.906
	<u>180.094</u>	<u>159.906</u>

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

La 31 decembrie 2010 la pozitia subventii pentru investitii figureaza utilajele achizitionate prin programul "Dezvoltarea Regiunii Nord-Est" derulat prin ADR in anul 2003 pentru proiectul "Modernizarea tehnologica a fabricatiei de semănatori din productia S.C. Mecanica Ceahlau Piatra Neamt".

19. Datorii contingente

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

Probleme de mediu

Bazele legale privind mediul sunt inca in dezvoltare in Romania si Societatea nu a inregistrat datorii la 31 decembrie 2010 pentru nici un fel de costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii de mediu, proiecte si implementarea planurilor de refacere a mediului. Societatea nu crede ca aceste cheltuieli asociate cu problemele de mediu sunt semnificative. Societatea inregistreaza si plateste contributiile pentru fondul de mediu in conformitate cu legislatia romaneasca.

Contracte oneroase

Contractele oneroase sunt acele contracte unde costurile obligatorii de indeplinire a obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice asociate. Aceste costuri obligatorii includ cel putin costul net legat de onorarea contractului care este cel mai mic cost de indeplinire a contractului si orice compensatii sau penalitati rezultate din reziliere. La data de 31 decembrie 2010, Societatea nu a fost implicata in nici un contract oneros.

Revendicari legate de produse necorespunzatoare

La 31 decembrie 2010, Societatea nu a avut datorii contingente asociate cu revendicari legate de produse necorespunzatoare. Managementul considera riscul unor asemenea revendicari ca nesemnificativ. In cursul anului 2010, Societatea nu a avut polita de asigurare pentru riscuri de produs.

Polite de asigurare

La 31 decembrie 2010, Societatea detine polite de asigurare pentru mijloace fixe.

DIRECTOR GENERAL
Ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Gabriela Marian