

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

1. Active imobilizate

Variația valorii de intrare, a amortizării, a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare și a valorii contabile nete, în cursul exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011, pe fiecare categorie de active imobilizate, se prezintă după cum urmează:

1.1 Imobilizări necorporale

Valoarea brută

	Sold la 1 ianuarie 2011	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și alte active similare	67.768	-	-	67.768
Alte imobilizări necorporale	669.094	17.595	27.525	659.164
Total	736.862	17.595	27.525	726.932

Ajustări de valoare (amortizări și ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare)

	Sold la 1 ianuarie 2011	Ajustări în cursul anului	Reduceri sau reluări	Sold la 31 decembrie 2011
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și alte active similare	-	-	-	-
Alte imobilizări necorporale	518.392	61.424	27.525	552.291
Total	518.392	61.424	27.525	552.291
Valoarea netă contabilă	218.470	x	x	174.641

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011, Societatea nu a constituit ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare pentru imobilizările necorporale:

DENUMIRE	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2011
		În cont	Din cont	
	1	2	3	4 = 1+2-3
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor necorporale	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2011, la valoarea netă contabilă de 174.641 lei (2010:218.470 lei), reprezintă partea neamortizată a licențelor și programelor informatice utilizate, durata de amortizare a imobilizărilor necorporale este de cel mult 5 ani.

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

1. Active imobilizate (continuare)

1.2 Imobilizari corporale

Valoarea bruta

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

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

	Sold la 1 ianuarie 2011	Ajustari in cursul anului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2011
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	1.549.454	472.855	12.894	2.009.415
Echipamente tehnologice	13.874.355	663.750	5.844.664	8.693.441
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	550.024	33.787	-	583.811
Mijloace de transport	371.697	23.862	6.523	389.036
Mobilier, birotica, alte active corporale	91.197	15.991	-	107.188
Total	<u>16.436.727</u>	<u>1.210.245</u>	<u>5.864.081</u>	<u>11.782.891</u>
Valoarea neta contabila	<u>25.080.739</u>	<u>x</u>	<u>x</u>	<u>24.674.994</u>

Cheltuiala cu amortizarea include diferentele din reevaluare.

La finele exercitiului financiar 2011, Societatea detinea imobilizari corporale în suma totală de 24.674.994 lei la valoarea contabilă.

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

1. Active imobilizate (continuare)

Din valoarea totală a acestora, Conducerea Societății a decis valorificarea prin casare pentru imobilizări corporale suma de 37.031 lei și valorificarea prin vânzare pentru imobilizări corporale în suma de 96 lei.

Imobilizările corporale aflate în patrimoniu sunt prezentate la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată. În anul 2010 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupă: "Cladiri" 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 grupă "Cladiri" la valoarea justă luând în considerare starea lor fizică și valoarea de piață.

Terenurile sunt prezentate în bilanț la valoarea contabilă, ultima reevaluare a terenurilor a fost înregistrată în anul 2005. Ulterior acestei date nu au fost reevaluate terenurile motivat de faptul că nu a existat o piață activă pentru terenuri. În anul 2011 în Piatra Neamț nu au fost tranzacții semnificative de terenuri așa încât să se poată aprecia valoarea justă. În consecință s-au menținut aceleași valori juste ale piete imobiliare din anul 2011 cu piața imobiliară din anul 2005.

Surplusul din reevaluarea imobilizărilor corporale existent la 30 aprilie 2009, care a fost anterior deductibil, evidențiat potrivit reglementărilor contabile în contul "Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare" analitic distinct (1065.01) se impozitează la momentul modificării destinației rezervei, distribuirii rezervei sub orice formă, inclusiv la folosirea acesteia pentru acoperirea pierderii contabile. Pentru calculul profitului impozabil aceste sume sunt elemente similare veniturilor. Înregistrarea și menținerea în capitaluri proprii, respectiv conturi de rezerve, analitice distincte, a rezervelor constituite în baza unor acte normative, nu se considera modificarea destinației sau distribuției. La 31 decembrie 2011, acest surplus de reevaluare evidențiat separat (cont 1065.01), este în suma de 1.541.617 lei.

Începând cu 1 mai 2009, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz. La 31 decembrie 2011, acest surplus de reevaluare evidențiat separat (cont 1065.02), este în suma de 1.356.706 lei.

La 31 decembrie 2011, rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale aferentă perioadei de după 1 ianuarie 2004 existentă în evidența societății este în suma de 17.911.201 lei.

Terenurile deținute de Societate sunt situate în Piatra Neamț și Tg. Neamț. Suprafața totală a terenurilor deținute este de 171.174 metri pătrați.

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

Avansurile și imobilizările corporale în curs la 31 decembrie 2011 în suma de 230.769 lei (31 decembrie 2010: 43.166 lei), au înregistrat o creștere de 187.603 lei față de anul precedent și sunt constituite din :

Modernizare inelului de distribuție apă industrială și PSI
Total

230.769 lei
230.769 lei

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

1. Active imobilizate (continuare)

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a constituit ajustări de valoare pentru imobilizările corporale, astfel:

DENUMIRE	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2011
		In cont	Din cont	
	1	2	3	4 = 1+2-3
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale-construcții	31.733	5.487	-	37.220
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale instalații și mijloace de transport	73.685	28.364	-	102.049
TOTAL	105.418	33.851	-	139.269

Ajustările pentru deprecierea imobilizărilor corporale au fost recunoscute pentru mijloacelor fixe aflate în conservare.

Active deținute în leasing financiar

La 31 decembrie 2011, Societatea are înregistrate mijloace fixe achiziționate prin leasing financiar, în suma totală de 351.539 lei, din care:

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

Imobilizări corporale vândute și închiriate

În cursul anului 2011, Societatea a vândut imobilizări corporale care aveau un grad ridicat de uzură fizică și morală și care nu mai erau utilizate. Prin vânzarea acestor active s-a obținut un profit în suma de 9.735 lei.

Imobilizările 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 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	3.080.512,07	x	3.080.512,07

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

1. Active imobilizate (continuare)

• **Cladiri**

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

1.3 Imobilizari financiare

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

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

1. Active imobilizate (continuare)

Interesele de participare ale Societății, în sold la 31.12.2011, reprezintă investiția în S.C. Transport Ceahlau S.R.L. Piatra Neamt în suma de 51.000 lei (procent deținut de 24,28%). Principalul obiect de activitate al S.C. Transport Ceahlau S.R.L. îl reprezintă transportul rutier de marfuri, dar ponderea activității desfășurate este reprezentată de operațiuni de mecanică generală. Pentru perioada 01.06.2011 – 31.12.2013, S.C. Transport Ceahlau S.R.L. are suspendată temporar activitatea, conform Actului Constitutiv art. 9 alin. 2, publicat în Monitorul Oficial Partea a IV-a nr. 2462/30.06.2011.

Alte titluri imobilizate, deținute la S.C. Sirca S.A. Piatra Neamt în suma de 8.092 lei (procent deținut de 0,2737 %), au fost valorificate în decembrie 2011, conform Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 3 din 05.12.2011 și Contract de Vanzare Cumparare de acțiuni nr. 3488 din 20.12.2011.
 Suma obținută din vânzarea acestora este de 17.688 lei.

Situația mișcărilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2011, este următoarea:

	Data achiziției	Data vânzării	Procentul de 31 decembrie 2010	participare 31 decembrie 2011
Transport Ceahlau S.R.L.	2004	-	24,28	24,28
Sirca S.A.	1994	05.12.2012	0,2737	0

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

Tranzacțiile cu părțile afiliate și alte părți legate sunt prezentate în Nota 10.2.

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a constituit ajustări de valoare pentru imobilizările financiare, astfel:

DENUMIRE	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2011
		În cont	Din cont	
	1	2	3	4 = 1+2-3
Ajustări pentru pierderea de valoare a intereselor de participare	43.670	7.330	-	51.000
Ajustări pentru pierderea de valoare a altor titluri imobilizate	722	-	722	-
TOTAL	44.392	7.330	722	51.000

Valoarea netă contabilă	14.700	x	x	0
--------------------------------	---------------	----------	----------	----------

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

2. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 Societatea a constituit provizioane pentru riscuri și cheltuieli după cum urmează:

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

- Provizionul pentru garanții acordate clienților – a fost constituit în anii precedenți, pentru cheltuieli legate de activitatea de service în perioada de garanție și alte cheltuieli privind garanția acordată clienților.
- Provizionul pentru participarea la profit a fost constituit în anul 2011, cheltuială rezultând din serviciul angajatului cu contract de management și membrii Consiliului de Administrație.

3. Repartizarea profitului

În exercitiul financiar 2011, Societatea a realizat un profit net contabil în valoare de 7.246.828 lei (în exercitiul financiar 2010 a înregistrat un profit net de 2.222.540 lei).

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

Consiliul de administrație propune Adunării Generale a Acționarilor ca profitul net aferent anului 2011 în suma de 7.246.828 lei să fie repartizat, conform legii:

- rezerve legale în suma de 396.202 lei (conform - art. 183 alin.1 din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare),
- profitul net de nerepartizat în suma de 6.850.626 lei să fie repartizat pe următoarele destinații:
 - acoperirea pierderilor înregistrate în anii anteriori (2008 și 2009) în suma de 6.585.163 lei,
 - fond de participare la profit a membrilor Consiliului de Administrație în suma de 113.770 lei,
 - fond de participare la profit a conducerii executive în suma de 151.693 lei.

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

4. Analiza rezultatului din exploatare

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

În anul 2011, rezultatul din exploatare a înregistrat creștere față de anul precedent, prin creșterea cifrei de afaceri cu 9.377.084 lei (cu 42,24 %).

Societatea a reușit să limiteze cheltuielile totale de exploatare, la creșterea cifrei de afaceri cu 9.377.084, creșterea acestora fiind de 4.987.925 lei (cu 28,65%).

5. Situația creanțelor și a datoriilor

5.1 Creanțe

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011	Termen de Sub 1 an	lichiditate Peste 1 an
Clienți	11.802.326	8.716.871	8.716.871	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor-clienți	(2.386.497)	(2.154.778)	(2.154.778)	-
Clienți la valoare netă	9.415.829	6.562.093	6.562.093	-
Furnizori - debitori	18.031	18.174	18.174	-
TVA neexigibil	32.553	41.168	41.168	-
Alte creanțe	64.414	70.524	70.524	-
Debitori diverși	412.973	118.409	118.409	-
Ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși	(98.316)	(87.792)	(87.792)	-
Debitori la valoare netă	314.657	30.617	30.617	-
Total creanțe	9.845.484	6.722.576	6.722.576	-

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

5. Situatia creantelor si a datoriilor (continuare)

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011. Societatea a constituit următoarele ajustări de valoare:

DENUMIRE	Sold la 1 ianuarie 2011	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2011
		în cont	din cont	
	1	2	3	4=1+2-3
1. Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți - interni	2.234.592	212.341	346.104	2.100.829
2. Ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți - externi	151.905	10.277	108.233	53.949
2. Ajustări pentru deprecierea creanțelor – debitori diversi	98.316	4.231	14.755	87.792
TOTAL	2.484.813	226.849	469.092	2.242.570

- Ajustările pentru deprecierea creanțelor clienți-interni și clienți-externi sunt în suma totală de 2.154.778 lei. S-au recunoscut ajustări pentru valoarea clienților incerti mai vechi de 365 zile (din anii precedenți).

În cursul anului 2011 s-au constituit ajustări în suma de 222.618 lei reprezentând facturi neincasate (de la 74 clienți interni și 5 clienți externi), respectiv reducere din ajustările constituite anterior, prin încasarea lor sau trecerea pe pierderi din creanțe pentru cele care s-a încheiat procedura de faliment sau au fost dizolvate. Valoarea ajustării lichidate în 2011 este de 454.337 lei.

- Ajustări pentru deprecierea creanțelor-debitori diversi, pentru 87.792 lei. Valoarea cu care s-a lichidat acest provizion în 2011 este de 14.755 lei.

5.2 Datorii

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011	Termen de Sub 1 an	lichiditate Peste 1 an
Furnizori	1.043.712	992.314	992.314	-
Clienți-creditori	95.062	718.402	718.402	-
Efecte de plată	-	441.765	441.765	-
Furnizori de imobilizări	56.155	33.317	33.317	-
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	176.815	258.849	258.849	-
Furnizori-facturi nesosite	127.058	263.546	263.546	-
Dobânzi de plată	35.783	8.473	8.473	-
Sume datorate instituțiilor de credit	8.304.942	2.981.094	2.981.094	-
Alte împrumuturi și datorii asimilate	1.945.099	377.746	377.746	-
Alți creditori	67.601	24.092	24.092	-
Datorii cu personalul și asimilate	140.871	139.072	139.072	-
Impozit pe profit	-	333.462	333.462	-
TVA de plată	232.859	304.238	304.238	-
Total datorii	12.225.957	6.877.370	6.877.370	

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

5.3 Imprumuturi

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

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

- Contractele de credit încheiate cu B.C.R. Sucursala Piatra Neamt pentru un plafon maxim de 4.700.000 lei cu valabilitate 05.09.2012 și pentru 270.000 USD cu valabilitate 05.09.2012, au fost garantate cu ipotecă asupra următoarelor imobilizări corporale :
 - Pavilion administrativ C1;
 - Cantina restaurant și birouri C1;
 - Sopron deschis 310,75 mp C2;
 - Teren aferent 6.491 mp (fisa cadastrala nr. 237/1);
 - Hala prelucrări mecanice 8.446 mp C1;
 - Magazie metalică (teren 657 mp) C2;
 - Teren aferent 15.081 mp (fisa cadastrala nr. 237/3);
 - Baracă metalică C1;
 - Anexa forja C3;
 - Hala forja C3;
 - Depozit fontă/sonetă C5;
 - Hala turnătorie fontă 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 creditului la sfârșitul anului 2011 este 796.063,24 lei (echivalentul a 238.392,25 USD).

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

5.3 Imprumuturi(continuare)

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

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

6. Principii, politici și metode contabile

A. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2011 este făcută conform următoarelor principii contabile:

Principiul continuității activității - 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, în baza portofoliului de contracte existente în 2011 și a perspectivelor de contractare.

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.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea aceluiași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței - s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercitiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independenței exercitiului - au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului, fără a se ține seama de data încasării veniturilor sau efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de active și de datorii - în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de active sau de datorii.

Principiul intangibilității - potrivit căruia bilanțul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

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

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

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

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

B. Politici contabile semnificative

(a) Principiul continuității activității

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

(b) Moneda de raportare

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

(c) Bazele contabilității

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

Aceste situații financiare cuprind:

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

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

Anul fiscal al Societății se încheie la 31 decembrie.

Moneda de raportare a Societății este Leul (RON).

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

(d) Tranzacții în moneda străină

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

Cursul de schimb al principalelor monede străine:

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

(e) Utilizarea estimărilor

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

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

(f) Imobilizări

(i) Active proprii

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

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

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

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

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

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

Cresterea și scaderea valorii contabile obținute la reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute ca rezerva obținută din reevaluare în capitalurile proprii. Scaderea ce compensează creșterea anterioară ale aceluiasi activ este diminuată din rezerva constituită anterior; toate celelalte scaderi sunt recunoscute ca și cost în contul de profit și pierderi. Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezerve, atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Cu toate acestea, o parte din câștig poate fi realizat pe măsură ce activul este folosit de societate. În acest caz, valoarea rezervei transferate este diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate și valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului.

Rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat.

(ii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierderi la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada de amortizare rămasă a respectivului mijloc fix.

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

(iii) Amortizarea și ajustări pentru depreciere

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul, mai puțin valoarea reziduală, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat. Duratele estimate pe principalele grupe de imobilizări corporale, sunt următoarele:

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

Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.

Terenurile nu sunt amortizate. Terenurile prezentate în situațiile financiare au fost reevaluate de către Societate în conformitate cu reglementările legale.

În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât suma estimată a fi recuperată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă.

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

Câștigurile și pierderile în urma cedării imobilizărilor corporale sunt determinate comparând sumele încasate cu valoarea contabilă și sunt incluse în profitul obținut în urma tranzacțiilor.

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

(iv) Active achiziționate în leasing

Contractele de leasing în care Societatea își asumă totalitatea riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt clasificate ca leasing financiar.

Înregistrarea amortizării bunului ce face obiectul contractului se efectuează în cazul leasingului financiar de către locatar/utilizator, iar în cazul leasingului operational de către locator/finantator.

Mijloacele fixe achiziționate prin leasing financiar sunt prezentate la minimum dintre valoarea de piață și valoarea actualizată a plăților viitoare, mai puțin deprecierea acumulată și deprecierea de valoare.

Mijloacele fixe achiziționate în leasing financiar sunt tratate ca investiții și sunt amortizate pe minimul dintre durata lor de viață și durata leasingului.

(g) Imobilizări necorporale

(i) Alte imobilizări necorporale, brevete, licențe, mărcile comerciale.

Alte imobilizări necorporale achiziționate de Societate sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare (a se vedea politica contabilă (o), "Pierderi de valoare").

(ii) Cheltuieli 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 și ajustări pentru depreciere

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierderi 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.

(h) Imobilizări financiare

Imobilizările financiare reprezintă interese de participare deținute de către Societate în alte entități și sunt evidențiate la valoarea inițială mai puțin pierderile de valoare înregistrate.

(i) Leasing financiar

Închirierile sunt clasificate ca leasing financiar atunci când prin termenii de închiriere se transferă riscurile și beneficiile proprietății către cel care o închiriază. Toate celelalte forme de închiriere sunt clasificate ca leasinguri operationale.

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

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

(j) Leasing operational

Leasingul în care o parte importantă a riscurilor și beneficiilor obținute de pe urma proprietății este reținută de către cel ce da spre închiriere sunt clasificate ca locații operationale. Plățile de leasing în cazul unui leasing operational vor fi recunoscute în contul de profit și pierderi ca o cheltuială liniară pe durata contractului de leasing.

(k) Stocuri

Stocurile sunt declarate la valoarea minimă dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul este determinat utilizând metoda primul intrat – primul ieseit ("FIFO"). Costurile produselor finite și ale produselor semifabricate includ materiale, munca 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.

(l) Clienți și alte creanțe

Conturile de clienți și alte creanțe sunt evidențiate în bilanț la valoarea lor recuperabilă, după scaderea ajustărilor necesare pentru depreciere.

În contul de debitori diverși se evidențiază și sumele reprezentând avansuri de trezorerie, nedecontate până la data bilanțului.

(m) Ajustări pentru depreciere și pierderi de valoare

Valoarea netă a activelor Societății, altele decât stocurile, este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina posibilele scaderi de valoare. Dacă o asemenea scădere este probabilă, trebuie estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. O ajustare pentru depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere când valoarea netă contabilă a activului depășește valoarea sa recuperabilă.

Pierderile de valoare sunt analizate la data întocmirii situațiilor financiare pentru a determina dacă acestea sunt estimate corect.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile.

Reluarea unei ajustări pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică.

(n) Disponibilități bănești și alte echivalente

Disponibilitățile bănești includ conturile curente în lei și în valută, disponibilul din casă și alte valori de încasat. Disponibilitățile bănești se evaluează la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil la data încheierii exercitiului financiar.

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

(o) Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute inițial la cost mai puțin costurile aferente tranzacției. Ulterior recunoașterii inițiale, imprumuturile sunt prezentate la valoare amortizată; diferențele între cost și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata imprumutului la o rată efectivă a dobânzii.

(p) Furnizori și alte datorii

Conturile de furnizori și alte datorii sunt evidențiate la cost. Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul perioadei sau față de cele la care au fost raportate în situațiile financiare anuale anterioare trebuie recunoscute ca venituri sau cheltuieli în perioada în care apar. Atunci când datoria în valută este decontată în decursul aceluiași exercitiu financiar în care a survenit, întreaga diferență de curs valutar este recunoscută în acel exercitiu. Atunci când datoria în valută este decontată într-un exercitiu financiar ulterior, diferența de curs valutar recunoscută în fiecare exercitiu financiar, care intervine până în exercitiul decontării, se determină ținând seama de modificarea cursurilor de schimb survenită în cursul fiecărui exercitiu financiar.

(q) Datoriile pe termen lung

Acestea reprezintă sumele datorate pe o durată mai mare de 12 luni de la data bilanțului.

(r) Provizioanele

Provizioanele sunt identificate atunci când Societatea are o obligație curentă legală sau implicită ca rezultat al evenimentelor din trecut, este posibil ca pentru a lichida obligația să fie nevoie de un flux de resurse, putând fi făcută o estimare a sumei necesare. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfârșit de perioadă și ajustate pentru a reflecta estimarea curentă cea mai adecvată.

Un provizion va fi recunoscut numai în momentul în care:

- o entitate are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
- este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă și
- poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă aceste condiții nu sunt îndeplinite, nu este recunoscut un provizion în situațiile financiare.

O obligație curentă este o obligație legală sau implicită. Obligația legală este obligația care rezultă dintr-un contract (în mod explicit sau implicit), din legislație sau din alt efect al legii. Obligația implicită este obligația care rezultă din acțiunile Societății în cazul în care, prin stabilirea unei practici anterioare, prin politica scrisă a Societății sau dintr-o declarație suficient de specifică, Societatea a indicat partenerilor săi că își asumă anumite responsabilități și, ca rezultat, entitatea a indus partenerilor ideea că își va onora acele responsabilități.

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 desfasurarea continuă a activității entității.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

(s) 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 în contul de profit și pierderi. Contravaloarea primita sau platita în urma unor astfel de operatiuni este recunoscuta direct în capitalurile proprii și se prezinta distinct în bilant, respectiv Situatia modificarilor capitalurilor proprii.

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

Actiunile comune sunt clasificate drept capitalul actionarilor.

(t) Tranzactii cu parti afiliate

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

(u) Efectele variatiei monedei de schimb

Moneda functionala și de prezentare

Elementele incluse în situatiile financiare sunt recunoscute utilizând moneda mediului economic principal în care Societatea își desfășoara activitatea ("moneda functionala"), adică lei.

Tranzactii și balante

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

La 31 decembrie 2010 acestea au fost:

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

La 31 decembrie 2011 acestea au fost:

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

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

(v) Recunoasterea veniturilor

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

- Vanzarii produselor

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

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

- Prestarea serviciilor

Prestarea de servicii este recunoscută în exercitiul contabil în care serviciile sunt prestate făcându-se referire la încheierea tranzacției.

- Venitul din chirii

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

- Venitul din dobanzi

Venitul din dobanzi este recunoscut utilizând metoda dobânzii efective.

- Venitul din dividende

Venitul este recunoscut atunci când este stabilit dreptul acționarului de a primi plata acestora.

(w) Venituri din subvenții guvernamentale

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

(x) Venituri în avans

Venitul în avans reprezintă încasări referitoare la perioade viitoare.

(y) Beneficiile angajaților

În cadrul activității curente, Societatea efectuează plăți statului român în beneficiul angajaților săi. Toți angajații societății sunt incluși în Planul de Pensii al statului român.

De asemenea prin contractul colectiv de muncă la nivel național, Societatea este obligată să ofere fiecărui angajat la pensionare două salarii. Conducerea Societății nu consideră că impactul acestei obligații asupra situațiilor financiare ale exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2011 ca semnificativ.

Contribuțiile Societății sunt trecute pe cheltuieli imediat după plata acestora și sunt incluse la cheltuieli cu angajații. În plus, societatea nu are nici o obligație de a acorda beneficii suplimentare foștilor sau actualilor angajați.

(z) Cheltuieli de finanțare

Cheltuielile cu dobândă și alte cheltuieli legate de împrumuturi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în momentul apariției acestora.

(aa) Dividendele

Obligația de distribuire a dividendelor către acționarii Societății se identifică în situațiile financiare în anul în care acestea au fost aprobate de Adunarea Generală Anuală.

Dividendele repartizate detinatorilor de acțiuni, propuse sau declarate după data bilanțului, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profit, dacă este cazul, nu sunt recunoscute ca datorie la data bilanțului.

(ab) Impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit este determinat conform reglementărilor fiscale din România pe baza contului de profit și pierdere întocmit de Societate și ajustat pentru anumite elemente în funcție de legislația în vigoare.

Utilizând cota de impozit prevăzută de Codul Fiscal (Legea 571/2003) în vigoare la data întocmirii situațiilor financiare.

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

6. Principii, politici și metode contabile (continuare)

(ac) Datorii contingente

O datorie contingenta este:

a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului și a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în 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 în bilant, ele sunt prezentate doar în notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina dacă a devenit probabila o iesire de resurse care încorporează beneficii economice. Dacă se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, după caz, o datorie sau un provizion în situatiile financiare aferente perioadei în care a intervenit modificarea încadrării evenimentului.

7. Participatii și surse de finantare

Actiuni și obligatiuni

Capital social subscis și varsat la 31.12.2011	23.990.846 lei
Numarul actiunilor subscrise și varsate la 31.12.2011	239.908.460 actiuni
Valoarea nominala a unei actiuni	0,10 lei
Caracteristicile actiunilor emise, subscrise și varsate	Ordinare, nominative, dematerializate
Numarul actiunilor emise în cursul anului 2011	-
Numarul actiunilor subscrise și achitate în anul 2011	-
Numarul actiunilor anulate în anul 2011	-
Obligatiuni emise	-

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

În anul 2011 capitalul social al societatii nu a suferit modificari în sensul majorării ori diminuării acestuia. Capitalul social înregistrat la data de 31.12.2011 este de 23.990.846 lei și este detinut de un numar de 3.354 actionari.

Structura capitalului social la data de 31.12.2011 se prezinta astfel:

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

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

7. Participatii si surse de finantare (continuare)

Toate actiunile societatii sunt tranzactionabile la Bursa de Valori Bucuresti.

Structura capitalului social la data de 31.12.2010 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, 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

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

În cursul anului 2011, numărul mediu de salariați ai Societății a fost de 195 (în anul 2010 a fost de 186)
 Structura personalului pe principalele activități conform structurii organizatorice este următoarea:

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

Salarizarea directorilor si administratorilor

Organismul de conducere al Societății este Consiliul de Administratie, acesta fiind format din 5 membri.
 La 31 decembrie 2011, componenta Consiliului de Administratie este următoarea:

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).

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

8. Informații privind salariații și membrii organelor de administrație, conducere și de supraveghere (continuare)

În baza art. 143 și 143¹ din Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare Consiliul de Administrație a delegat conducerea societății unei echipe manageriale formate din: Director General (contract de management nr. 408 din 29.01.2010), Director Comercial (contract de management nr. 930 din 02.03.2009) și Director Economic (contract de management nr. 931 din 02.03.2009).

La 31 decembrie 2011 componenta este următoarea:

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

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

Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație și de conducere reprezintă 10,22 % din fondul de salarii al anului 2011.

Societatea nu are obligații contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii membri ai organelor de administrație, conducere și de supraveghere.

Societatea nu a acordat avansuri sau credite membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere în timpul exercitiului financiar 2011.

Salarizarea celorlalte categorii de salariați

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

Dacă la suma de sus se adaugă și contribuțiile aferente fondului de salarii, suportate de Societate, respectiv:

- contribuția de asigurări sociale,
- contribuția pentru constituirea fondului de concedii medicale și indemnizații,
- contribuția pentru constituirea fondului de somaj,
- contribuția pentru constituirea fondului de garantare a creanțelor salariale,
- contribuția pentru asigurările sociale de sănătate,
- contribuția pentru constituirea fondului pentru persoane cu handicap,
- contribuția pentru constituirea fondului de risc și accidente de muncă

și alte cheltuieli cu forța de muncă considerate cheltuieli sociale în valoare totală de 1.257.633 lei, precum și tichetele de masă acordate de Societate în suma de 396.439 lei, rezultă o cheltuială totală cu personalul în valoare de 6.036.730 lei.

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

9. Indicatori economico-financieri

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
1. INDICATORI DE LICHIDITATE		
Lichiditate curenta (nr.ori)	2,01	3,69
Lichiditate imediata (nr.ori)	1,19	2,56
2. INDICATORI DE RISC		
Grad de îndatorare	0,03	0,00
Acoperirea dobanzilor	2,40	15,56
3. INDICATORI DE GESTIUNE		
Viteza de rotație a debitelor – clienți (nr.zile)	216	110
Viteza de rotație a creditelor–furnizor (nr.zile)	33	29
Viteza de rotație a activelor imobilizate (nr.ori)	0,88	1,27
Viteza de rotație a activelor totale (nr.ori)	0,46	0,63
4. INDICATORI DE PROFITABILITATE		
Rentabilitatea capitalului angajat	0,10	0,20
Marja brută din vânzări	18,38	26,49
5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE		
Rezultatul pe acțiuni de bază (lei/act.)	0,0093	0,3020
Pretul mediu al acțiunilor în an	0,0905	0,1103

I. Indicatori de lichiditate

Lichiditatea patrimonială se stabilește ca raport între elementele de active (disponibilități bănești, materiale în stoc, produse finite, titluri de plasament, creanțe, alte active) și elemente de pasiv (credite pe termen scurt, creditori, obligații).

Lichiditatea curentă sau lichiditatea generală se definește prin raportul dintre activele circulante și datoriile curente. Pentru asigurarea posibilității de rambursare a datoriilor este necesar ca lichiditatea curentă să înregistreze valori ridicate. Valoarea acestui indicator a crescut față de cea înregistrată la sfârșitul anului 2010, ea aflându-se în intervalul valorilor recomandate, respectiv între 1 și 3.

Lichiditatea imediată (testul acid) apreciază măsura în care datoriile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. S-a stabilit ca raport între suma activelor de trezorerie și creanțe și datorii curente.

II. Indicatori de risc

Gradul de îndatorare al Societății, este calculat ca raport între capitalului împrumutat și capitalului propriu, valoarea acestuia (0,00) confirmă utilizarea la niveluri minime a capitalului împrumutat și este în scădere față de anul precedent.

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

9. Indicatori economico-financiari (continuare)

Indicatorul privind **acoperirea dobanzilor** reflectă de câte ori pot fi acoperite dobanzile din profitul realizat, mai puțin cheltuielile cu dobânda și impozitul pe profit. Valoarea obținută arată că din profitul obținut dobanzile pot fi acoperite cel mult de 15,56 ori.

III. Indicatori de gestiune

Indicatorii de gestiune evaluează eficacitatea managementului activelor totale sau a activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active. Cifrele obținute sunt acceptabile, îmbunătățirea acestora, comparativ cu cele de la sfârșitul anului 2010, fiind pusă pe seama creșterii cifrei de afaceri.

IV. Indicatori de profitabilitate

Acești indicatori exprimă eficiența societății în realizarea de profit din resursele disponibile, mai precis din banii investiți în afaceri de către acționari. Putem considera că indicatorii de profitabilitate înregistrează valori bune în contextul condițiilor economice din cursul anului 2011.

V. Indicatori privind rezultatul pe acțiune

Indicatorii privind rezultatul pe acțiune au fost determinați în conformitate cu IAS 33, care stabilește principiile necesare pentru determinarea și prezentarea rezultatului pe acțiune, permitând astfel o mai bună comparație a indicatorilor de performanță ai diferitelor entități în cadrul aceleiași perioade de raportare, precum și a indicatorilor aceleiași entități de la o perioadă la alta. Climatul economic apartine din anul 2011 și-a pus amprenta și asupra valorilor acestor indicatori, fiind recomandată compararea valorilor cu cele realizate de alte entități.

10. Alte informații

10.1 Prezentarea Societății

S.C. MECANICA CEAHLAU S.A. s-a înființat în anul 1991 ca societate comercială pe acțiuni în baza Legii nr. 15/1991 și a Legii nr. 31/1990 și este înmatriculată în Registrul Comerțului sub nr. J27/8/1991.

Sediul social al Societății este în Piatra Neamț, str. Dumbravei, nr. 6, județul Neamț, România. Societatea nu are filiale sau sucursale.

Activitatea principală a Societății este:

- fabricarea de mașini agricole și forestiere, cod CAEN 2830.

10.2 Tranzacții cu părți afiliate

SIF MOLDOVA S.A. este acționar majoritar la S.C. MECANICA CEAHLAU S.A. deținând 55,1053% din totalul acțiunilor.

SIF MOLDOVA S.A. întocmește situațiile financiare anuale consolidate ale celui mai mare Grup de entități, din care face parte și S.C. MECANICA CEAHLAU S.A. în calitate de filială.

Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman deține peste 20% din totalul acțiunilor, respectiv 21,5629%.

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

10. Alte informații (continuare)

Ceilalți acționari, dețin 23,3318% acțiuni, din care: alte persoane juridice 19,0077% și alte persoane fizice 4,3241%.

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

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

Situația titlurilor de participare în sold la data de 31.12.2011 se prezintă după cum urmează:

<u>Societate</u>	<u>Valoare titluri de participatie</u>
SC Transport Ceahlau	51.000
TOTAL	51.000

S.C. Mecanica Ceahlau ca și societate raportoare, în cursul anului încheiat la 31.12.2011, a avut tranzacții cu entități legate, tranzacțiile încheiate cu entitățile legate, natura relațiilor cu entitățile legate și alte informații sunt redată după cum urmează:

a. Natura tranzacțiilor cu entitățile afiliate și alte părți legate

Nume societate	Natura relației	Tip tranzacție	Tara de origine	Sediu social
SC Transport Ceahlau SRL	Comerciala	Vanzari servicii	Romania	Piatra Neamt

b. Sume datorate și de primit de la entitățile afiliate și alte părți legate

	<i>Sold la 31.12.2010</i>	<i>Sold la 31.12.2011</i>
<i>Alte părți legate - societăți în care sunt interese de participare</i>		
SC Transport Ceahlau SRL		
Creante	189.509	162.172
Datorii	7.770	4.640

c. Informații cu privire la tranzacțiile cu entitățile afiliate și alte părți legate

	<i>Exercitiul financiar încheiat la 31decembrie 2010</i>	<i>Exercitiul financiar încheiat la 31decembrie 2011</i>
<i>Alte părți legate - societăți în care sunt interese de participare</i>		
SC Transport Ceahlau SRL		
Vanzari de bunuri și servicii	45.435	7.674
Achiziții de bunuri și servicii	117.482	0

10.3 Tranzacții în valută

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

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

10. Alte informații (continuare)

10.4 Impozitul pe profit

Impozitul pe profit datorat de către Societate este determinat pe baza rezultatului contabil ajustat cu cheltuielile nedeductibile și veniturile neimpozabile la care se aplică 16%.

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

10.5 Onorariul auditorului

Onorariile plătite auditorilor societății în exercitiul financiar 2011, au fost în suma totală de 53.600 lei (31 decembrie 2010: 77.147 lei), din care: auditorul intern 33.600 lei, auditorul extern 20.000 lei. Onorariile sunt stabilite pe baza contractelor încheiate între părți.

10.6 Cifra de afaceri

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

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Venituri din vânzarea produselor finite	18.693.087	28.359.979
Venituri din vânzarea semifabricatelor	0	510
Venituri din vânzarea produselor reziduale	166.376	507.659
Venituri din vânzarea lucrări executate și servicii prestate	399.120	419.644
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	678.716	380.572
Venituri din vânzarea marfurilor	2.264.134	2.909.293
Venituri din activități diverse	18	878
Total	<u>20.201.451</u>	<u>31.578.535</u>

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

10. Alte informații (continuare)

10.7 Angajamente primite și acordate

Angajamentele acordate în suma totală de 8.600.617 lei, reprezintă:

- giruri și garanții acordate pentru diverși furnizori 602.474 lei;
- garanții imobiliare acordate instituțiilor de credit (reprezentând liniile de credit angajate) 7.998.143 lei.

Angajamentele primite în suma de 3.130.181 lei, reprezintă Bilete la ordin și CEC-uri garanții de la clienți.

11. Situația modificărilor capitalurilor proprii

Capital subscris și versat la 31 decembrie 2011 este de 23.990.846 lei și constă în 239.908.460 acțiuni, emise și plătite în întregime, cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

Capitalul social al societății nu a suferit modificări în sensul majorării ori diminuării acestuia în anul 2011.

Rezerve legale: 1.327.255 lei

Rezerva legală este constituită din profitul statutar al exercitiului la o rată de 5%, până când rezerva totală va atinge 20% din capitalul social subscris și versat, potrivit legislației.

Rezerva legală atinge pragul de 20% din capitalul social înregistrat la 31.12.2004, dar ca urmare a majorărilor capitalului social în cursul anilor: 2005 -2009 (de la 2.212.358 lei la 31 decembrie 2004 la 23.990.846 lei la 31 decembrie 2009), precum și a pierderilor înregistrate în exercitiile financiare 2008 și 2009, deși această rezerva legală s-a constituit și în următorii 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 reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluarea mijloacelor fixe cont 1065 în suma de 2.898.323 lei

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezerve (contul 1065 „Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”), atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Cu toate acestea, o parte din câștig poate fi realizat pe măsură ce activul este folosit de societate. În acest caz, valoarea rezervei transferate este diferența dintre amortizarea calculată pe baza valorii contabile reevaluate și valoarea amortizării calculate pe baza costului inițial al activului.

Rezerve din reevaluare (cont 105): 17.911.201 lei

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: «Constructii»;
- în anul 2010 pentru imobilizările corporale din grupa: «Constructii».

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

12. Veniturile și cheltuielile financiare

Veniturile și cheltuielile financiare se prezintă după cum urmează:

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

Influența cea mai importantă în rezultatul financiar o au dobânzile bancare, generând în anul 2011 un volum al cheltuielilor financiare mai mare decât veniturile financiare, rezultatul fiind pierdere din activitatea financiară.

13. Cheltuieli înregistrate în avans

La 31 decembrie 2010 și 2011 soldul cheltuielilor înregistrate în avans este format din :

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
SDV-uri producție proprie	126.533	68.133
Abonamente publicații	0	826
Total cheltuieli în avans	<u>126.533</u>	<u>68.959</u>

14. Casa și conturi la bănci

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Disponibilități la bănci în lei	3.393.560	9.137.834
Disponibilități la bănci în devize	99.735	1.174.572
Disponibilități în casă	29.350	46.431
Alte valori	76	0
Total disponibil	<u>3.522.721</u>	<u>10.358.837</u>

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

15. Gradul de îndatorare

GRADUL DE ÎNDATORARE LA 31 decembrie 2011

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

Creditele pe termen scurt au fost utilizate pentru finanțarea activității curente. Garanțiile solicitate de către bănci sunt reprezentate de ipoteци asupra terenurilor și clădirilor deținute de Societate.

16. Managementul riscurilor

Societatea este expusă mai multor riscuri, printre care: riscul pretului de piață, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul valutar, riscul operational, riscul de conformare, riscul de litigii, riscul de reputație, riscul de proprietate asupra acțiunilor și alte riscuri care provin din instrumentele financiare deținute. Politicile de management al riscului folosite de către Societate pentru a administra aceste riscuri sunt descrise mai jos:

a) Riscul pretului de piață

Riscul pretului de piață este riscul ca prețurile bunurilor achiziționate și vândute să fluctueze în mod nefavorabil ca rezultat al schimbărilor pretului de piață. Acoperirea riscului pretului de piață la care Societatea este supusă este administrat prin încheierea unor contracte ferme cu partenerii de afaceri, atât cu furnizorii de materii prime și materiale, cât și cu clienții.

b) Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea dobânzii să fluctueze datorită modificării acestei rate pe piața interbancară. Rezultatul din activitatea financiară sau fluxurile de numerar ale societății pot fi afectate de fluctuația ratei dobânzii de pe piață, întrucât Societatea are împrumuturi pe termen scurt, purtătoare de dobânzi care au și o componentă variabilă. Managementul societății monitorizează în mod continuu fluctuațiile ratei dobânzii și acționează în consecință.

c) Riscul de credit

Riscul de credit apare atunci când neîndeplinirea obligațiilor unui partener ar putea reduce intrările de flux de numerar din creanțele comerciale prezente la data bilanțului. Societatea nu este expusă unui risc de credit semnificativ. Managementul societății aplică politici specifice pentru a se asigura că vânzarea produselor și serviciilor cu plată la termen se efectuează către parteneri credibili, astfel încât creditul comercial acordat să fie recuperat potrivit prevederilor contractuale. Dacă nu există suficiente informații despre un client sau dacă există un anumit risc de solvabilitate al acestuia, atunci Societatea utilizează plată 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.

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

16. Managementul riscurilor (continuare)

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare atunci când datoriile aflate la scadență nu pot fi achitate din cauza lipsei de disponibilități generate de 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, ca detine 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.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul încheiat la data de 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

16. Managementul riscurilor (continuare)

j) Riscul de proprietate asupra acțiunilor

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

k) Riscul fiscal

Controalele fiscale sunt frecvente în România, constând în verificări amanunțite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Regimul penalităților are caracter pozitiv. În consecință, în funcție de rezultatele acestor controale, societățile pot datora impozite și amenzi adiționale. În plus, legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente, iar autoritățile manifestă de multe ori inconsecvență în interpretarea legislației. Cu toate acestea, administratorii Societății sunt de părere că au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligațiile fiscale semnificative.

Prevederile legale și reglementările românești în domeniul fiscal, se modifică foarte des. Aceste prevederi și reglementări nu sunt însă întotdeauna foarte clar formulate, ceea ce lasă loc la diverse interpretări. Situațiile în care interpretările sunt divergente nu sunt deloc rare. Actualul regim de penalități și amenzi aplicabile în cazul depistării unor încălcări ale prevederilor legale din România este foarte sever. Penalitățile și majorările de întârziere de plată către stat pot ajunge la sume semnificative.

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

l) Riscul de mediu economic

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

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

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

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

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

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

17. Stocuri

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

În exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 Societatea a constituit următoarele ajustări de valoare:

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

Ajustările pentru deprecierea stocurilor de materiale s-au recunoscut pentru acele stocuri care au avut mișcare lentă sau care în ultimii doi ani nu au avut mișcare.

Stocurile de natura obiectelor de inventar în folosință la 31 decembrie 2011, evidențiate în conturi în afara bilanțului sunt în suma de 2.685.789 lei (la 31 decembrie 2010: 2.738.118 lei)

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

18. Subvenții pentru investiții

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

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

La 31 decembrie 2011 la poziția subvenții pentru investiții figurează utilajele achiziționate prin programul "Dezvoltarea Regiunii Nord-Est" derulat prin ADR în anul 2003 pentru proiectul "Modernizarea tehnologică a fabricației de semănători din producția S.C. Mecanica Ceahlău Piatra Neamț".

19. Datorii contingente

Societatea are datorii contingente în conformitate cu cerințele legii, care apar în cadrul operațiunilor curente.

Probleme de mediu

Bazele legale privind mediul sunt încă în dezvoltare în România și Societatea nu a înregistrat datorii la 31 decembrie 2011 pentru nici un fel de costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii de mediu, proiecte și implementarea planurilor de refacere a mediului. Societatea nu crede că aceste cheltuieli asociate cu problemele de mediu sunt semnificative. Societatea înregistrează și plătește contribuțiile pentru fondul de mediu în conformitate cu legislația românească.

Contracte oneroase

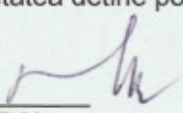
Contractele oneroase sunt acele contracte unde costurile obligatorii de îndeplinire a obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice asociate. Aceste costuri obligatorii includ cel puțin costul net legat de onorarea contractului care este cel mai mic cost de îndeplinire a contractului și orice compensații sau penalități rezultate din reziliere. La data de 31 decembrie 2011, Societatea nu a fost implicată în nici un contract oneros.

Revendicări legate de produse necorespunzătoare

La 31 decembrie 2011, Societatea nu a avut datorii contingente asociate cu revendicări legate de produse necorespunzătoare. Managementul consideră riscul unor asemenea revendicări ca nesemnificativ. În cursul anului 2011, Societatea nu a avut poliță de asigurare pentru riscuri de produs.

Polite de asigurare

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



DIRECTOR GENERAL
Ing. Neculai Timaru



DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Gabriela Marian