

**MECANICA CEAHLAU S.A**

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**LA 31 MARTIE 2015**

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

**Situatiile financiare individuale incheiate la 31 martie 2015 nu au fost auditate**

## CUPRINS:

### SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

**SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE**

| La 31 martie                                | Nota      | 2015              | 2014              |
|---------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>Active</b>                               |           |                   |                   |
| <b>Active Imobilizate</b>                   |           |                   |                   |
| <b>Imobilizări corporale</b>                | <b>12</b> | <b>23.105.588</b> | <b>23.345.720</b> |
| Terenuri și amenajări la terenuri           |           | 12.082.199        | 12.082.199        |
| Construcții                                 |           | 6.336.121         | 6.460.492         |
| Instalații tehnice și mijloace de transport |           | 4.628.122         | 4.628.723         |
| Mobilier, aparatură birotică [...]          |           | 59.146            | 48.715            |
| Imobilizări corporale în curs de execuție   |           | -                 | 125.591           |
| <b>Imobilizări necorporale</b>              | <b>13</b> | <b>54.402</b>     | <b>54.119</b>     |
| Alte imobilizări necorporale                |           | 14.601            | 16.333            |
| Imobilizări necorporale în curs de execuție |           | 39.801            | 37.786            |
| <b>Investiții imobiliare</b>                | <b>14</b> | <b>465.631</b>    | <b>465.631</b>    |
| <b>Total Active Imobilizate</b>             |           | <b>23.625.621</b> | <b>23.865.470</b> |
| <b>Active Curente</b>                       |           |                   |                   |
| Stocuri                                     | 15        | 11.744.746        | 10.076.848        |
| Creanțe comerciale și alte creanțe          | 16        | 14.674.876        | 13.322.122        |
| Cheltuieli înregistrate în avans            | 16        | 187.504           | 26.672            |
| Active financiare la valoarea justă         | 17        | 5.577.684         | 5.494.953         |
| Numerar și echivalente de numerar           | 17        | 4.466.376         | 4.372.604         |
| <b>Total Active Curente</b>                 |           | <b>36.651.186</b> | <b>33.293.199</b> |
| <b>Total Active</b>                         |           | <b>60.276.807</b> | <b>57.158.669</b> |
| <b>Capitaluri Proprii</b>                   |           |                   |                   |
| Capital social                              | 18        | 23.990.846        | 23.990.846        |
| Rezerve                                     | 18        | 16.316.834        | 16.345.307        |
| Rezultatul exercițiului                     |           | 1.327.098         | 4.411.863         |
| Rezultatul reportat                         |           | 12.521.829        | 8.081.493         |
| Alte elemente de capitaluri proprii         |           | (2.988.726)       | (2.993.282)       |
| <b>Total Capitaluri Proprii</b>             |           | <b>51.167.881</b> | <b>49.836.227</b> |

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

**SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE**

| <b>La 31 martie</b>                        | <b>Nota</b> | <b>2015</b>       | <b>2014</b>       |
|--------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Datorii</b>                             |             |                   |                   |
| <b>Datorii pe Termen Lung</b>              |             |                   |                   |
| Imprumuturi pe termen lung                 | 20          | 297.762           | 244.941           |
| Provizion pentru pensii                    | 22          | 475.306           | 475.306           |
| Datorii privind impozitul amânat           | 11          | 2.077.629         | 2.133.990         |
| <b>Total Datorii pe Termen Lung</b>        |             | <b>2.850.697</b>  | <b>2.854.237</b>  |
| <b>Datorii Curente</b>                     |             |                   |                   |
| Imprumuturi pe termen scurt                | 20          | 77.138            | 61.122            |
| Datorii comerciale și alte datorii         | 23          | 4.749.063         | 3.095.875         |
| Venituri înregistrate în avans             | 21          | 53.787            | 54.356            |
| Provizioane                                | 22          | 1.378.241         | 1.256.852         |
| <b>Total Datorii Curente</b>               |             | <b>6.258.229</b>  | <b>4.468.205</b>  |
| <b>Total Datorii</b>                       |             | <b>9.108.926</b>  | <b>7.322.442</b>  |
| <b>Total Capitaluri Proprii și Datorii</b> |             | <b>60.276.807</b> | <b>57.158.669</b> |

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 14 mai 2015 și au fost semnate în numele acestuia de către:

  
  
**Arghirescu Laura**  
 Director general

  
**Marian Gabriela**  
 Director financiar

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE ȘI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

**SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL**

| Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie       | Nota  | 2015               | 2014               |
|---------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Activități Continue</b>                              |       |                    |                    |
| Venituri                                                | 5     | 7.642.021          | 5.186.082          |
| Alte venituri                                           | 6     | 12.700             | 51.990             |
| Venituri din variația stocurilor                        |       | 982.921            | 1.166.278          |
| <b>Total Venituri Operaționale</b>                      |       | <b>8.637.642</b>   | <b>6.404.350</b>   |
| Cheltuieli privind stocurile                            |       | (2.810.428)        | (2.453.450)        |
| Cheltuieli privind utilitățile                          |       | (262.196)          | (250.476)          |
| Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii    | 8     | (1.580.503)        | (1.628.742)        |
| Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor | 12,13 | (374.741)          | (416.503)          |
| Câștiguri / Pierderi din cedarea imobilizărilor         |       | -                  | -                  |
| Câștiguri / Pierderi din investițiile imobiliare        | 14    | -                  | -                  |
| Ajustarea valorii activelor curente                     |       | (247.086)          | 478.042            |
| Ajustări privind provizioanele                          | 22    | (121.389)          | (1.164)            |
| Alte cheltuieli                                         | 7     | (1.596.371)        | (935.363)          |
| <b>Total Cheltuieli Operaționale</b>                    |       | <b>(6.992.714)</b> | <b>(5.207.656)</b> |
| <b>Rezultatul Activităților Operaționale</b>            |       | <b>1.644.928</b>   | <b>1.196.694</b>   |
| Venituri financiare                                     |       | 106.480            | 91.476             |
| Cheltuieli financiare                                   |       | (185.781)          | (108.733)          |
| <b>Rezultatul Financiar Net</b>                         | 9     | <b>(79.301)</b>    | <b>(17.257)</b>    |
| <b>Rezultatul înainte de impozitare</b>                 |       | <b>1.565.627</b>   | <b>1.179.437</b>   |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent                | 10    | (290.335)          | (139.445)          |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat                | 10    | (45.304)           | (78.844)           |
| Castiguri aferente impozitului pe profit amânat         | 10    | 97.110             | 2.969              |
| <b>Rezultatul din Activități Continue</b>               |       | <b>1.327.098</b>   | <b>964.117</b>     |

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)**

**SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL**

| Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie             | Nota      | 2014             | 2013            |
|---------------------------------------------------------------|-----------|------------------|-----------------|
| <b>Alte Elemente ale Rezultatului Global</b>                  |           |                  |                 |
| Rezerve din reevaluare creșteri                               |           | -                | -               |
| Impozit amân timer capital                                    |           | -                | -               |
| Rezerve din reevaluare descreșteri                            |           | (28.473)         | (40.520)        |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare</b> |           | <b>(28.473)</b>  | <b>(40.520)</b> |
| <b>Total rezultat global aferent perioadei</b>                |           | <b>1.298.625</b> | <b>923.597</b>  |
| <b>Profit atribuibil</b>                                      | <b>19</b> | <b>1.327.098</b> | <b>964.117</b>  |
| Rezultatul pe acțiune de bază                                 |           | 0,0055           | 0,0040          |

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 14 mai 2015 și au fost semnate în numele acestuia de către:

  
**Arghirescu Laura**  
 Director general

  
**Marian Gabriela**  
 Director financiar

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**

|                                                                                   | Atribuibile acționarilor Societății |                  |                        |                   |                  | Total capitaluri proprii |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|
|                                                                                   | Capital social                      | Rezerve legale   | Rezerve din reevaluare | Rezultat reportat | Rezultat curent  |                          |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>                                                    | <b>23.990.846</b>                   | <b>1.990.908</b> | <b>12.821.839</b>      | <b>1.532.560</b>  | <b>8.081.493</b> | <b>49.836.227</b>        |
| Transfer rezultat an 2014 la rezultat reportat                                    | -                                   | -                | -                      | 4.411.863         | (4.411.863)      | -                        |
| Transfer rezultat reportat la rezerve legala                                      | -                                   | -                | -                      | -                 | -                | -                        |
| Transfer rezultat reportat la alte rezerve                                        | -                                   | -                | -                      | -                 | -                | -                        |
| Pierdere / Profit net al exercitiului                                             | -                                   | -                | -                      | -                 | 1.327.098        | 1.327.098                |
| <b>Alte elemente ale rezultatului global</b>                                      |                                     |                  |                        |                   |                  |                          |
| Impozit amânat capitaluri                                                         | -                                   | -                | -                      | -                 | -                | 4.556                    |
| Transferul la rezultat reportat surplusului realizat din rezervele din reevaluare | -                                   | -                | (28.473)               | 0                 | 28.473           | -                        |
| <b>Sold la 31 martie 2015</b>                                                     | <b>23.990.846</b>                   | <b>1.990.908</b> | <b>12.793.366</b>      | <b>1.532.560</b>  | <b>1.327.098</b> | <b>51.167.881</b>        |

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 14 mai 2015 și au fost semnate în numele acestuia de către:

  
**Arghirescu Laura**  
 Director general

  
**Marian Gabriela**  
 Director financiar

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

**SITUAȚIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

| Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 martie                     | Nota | 2015             | 2014              |
|-----------------------------------------------------------------------|------|------------------|-------------------|
| <b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>                |      |                  |                   |
| Incasari în numerar de la clienti                                     |      | 6.957.863        | 5.961.382         |
| Plăți către furnizori și angajați                                     |      | (6.735.517)      | (4.902.959)       |
| <b>Numerar generat din activități de exploatare</b>                   |      | <b>222.346</b>   | <b>1.058.423</b>  |
| Dobânzi plătite                                                       | 9    | (7.370)          | -                 |
| Impozit pe profit plătit                                              | 10   | -                | (41.136)          |
| <b>Numerar net generat din exploatare</b>                             |      | <b>214.976</b>   | <b>1.017.287</b>  |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>                |      |                  |                   |
| Dobânzi încasate                                                      | 9    | 22.285           | 88.701            |
| Achiziții de imobilizări corporale                                    |      | (57.876)         | (22.533)          |
| <b>Numerar net generat din investiții</b>                             |      | <b>(35.591)</b>  | <b>66.168</b>     |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>                 |      |                  |                   |
| Plata datoriilor din leasing financiar                                |      | (49.854)         | -                 |
| <b>Numerar net (utilizat în) activități de finanțare</b>              |      | <b>(49.854)</b>  | <b>-</b>          |
| <b>Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b> |      | <b>129.531</b>   | <b>1.083.455</b>  |
| Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie                       |      | 4.372.604        | 13.188.711        |
| Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului                |      | (35.759)         | (14.608)          |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la 31 martie</b>                 |      | <b>4.466.376</b> | <b>14.257.558</b> |

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 14 mai 2015 și au fost semnate în numele acestuia de către:

  
**Arghirescu Laura**  
Director general

  
**Marian Gabriela**  
Director financiar

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

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

Situațiile financiare individuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară au fost întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2015.

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

**2. BAZELE INTOCMIRII**

**a. Declarație de conformitate**

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), adoptate de Uniunea Europeană;
- Legea 82, din 1991, a contabilității republicată și actualizată;
- Ordin 1286 din 2012 cu modificările și completările ulterioare, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Situațiile financiare individuale au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la 14 mai 2015.

**b. Bazele evaluării**

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

Aceste situații financiare individuale au fost întocmite în scopuri generale, pentru uzul persoanelor care cunosc prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de UE, conform Ordinului nr. 1286/2012, cu modificările ulterioare. În consecință, aceste situații financiare individuale nu trebuie considerate ca unica sursă de informații de către un potențial investitor sau de către alt utilizator.

**c. Moneda funcțională și de prezentare**

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

Ratele de schimb la 31 martie 2015 și 01 ianuarie 2015 sunt după cum urmează:

|     | 31 martie 2015 | 01 ianuarie 2015 |
|-----|----------------|------------------|
| EUR | 4,4098         | 4,4821           |
| USD | 4,1115         | 3,6868           |

Activele și datoriile nemonetare exprimate într-o monedă străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb valutar de la data la care a fost determinată valoarea justă. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite utilizând cursul de schimb valutar de la data tranzacției.

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)**

**d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale**

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul nr. 1286/2012, cu modificările cu modificările și completările ulterioare, presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

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

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

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

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

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

**Concedii neefectuate**

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

**Creante și datorii privind impozitul amanat**

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

**Creante și facturi de întocmit**

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

## NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

### 2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

#### d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

##### Provizioane si datorii contingente

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

##### Durata de viata a imobilizarilor corporale

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

##### Facturi nesosite

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

##### Impozitul amanat

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

##### Provizioane si datorii contingente

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

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

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

SC MECANICA CEAHLAU SA  
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE  
LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,  
CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

---

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile

Standarde si interpretări în vigoare în perioada curentă

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

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)**

**e. Politici contabile aplicabile (continuare)**

**Standarde și interpretări în vigoare în perioada curentă (continuare)**

- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2010-2012)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările, adoptat de UE în 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2011-2013)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13, IAS 24 și IAS 40), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările, adoptat de UE în 18 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2015),
- **Completări față de IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților, adoptat de UE în 17 decembrie 2014 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **IFRIC 21 „Perceperea impozitelor”** adoptat de UE în 13 iunie 2014 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 17 iunie 2014).

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

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

- **IFRS 9 „Instrumente financiare” și completări ulterioare** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 14 „Reglementarea conturilor amânate”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28, „Investiții în entități asociate și Operații în Participațiune”** – clarifica tratamentul vanzării sau aportului de active între investitor și entitatea asociată/asocierea în participație (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IFRS 10 „Situații financiare consolidate”, IFRS 12, „Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități” și IAS 28, „Investiții în entități asociate și Operații în Participațiune”** – Entități de investiții: Aplicarea excepției la consolidare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IFRS 11 „Asocieri în participație”** – îmbunătățirea metodei de contabilizare a intereselor în entitățile controlate în comun (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

SC MECANICA CEAHLAU SA  
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE  
LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,  
CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)**

**e. Politici contabile aplicabile (continuare)**

**Standarde si interpretări emise de IASB dar care nu au fost încă adoptate de UE (continuare)**

- **Completări față de IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare"** – îmbunătățirea metodei de prezentare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizari corporale” si IAS 38 „Imobilizari necorporale”** - clarificare a metodelor acceptabile de depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 16 „Imobilizari corporale” si IAS 41 „Agricultura” – Agricultura – plante fructifere**, (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de IAS 27 "Situații financiare individuale" – metoda punerii în echivalență** - (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Completări față de diferite standarde „Îmbunătățiri aduse IFRS (ciclul 2012-2014)”**, ca urmare a proiectului anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34), în primul rând în scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica formulările (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 februarie 2016).

Entitatea anticipează că adoptarea acestor standarde, completări la standardele existente și interpretările nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Entității în perioada inițială a adoptării.

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

**a. Moneda străină**

**(i) Tranzacții în monedă străină**

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 31 martie 2015.

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

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**b. Instrumente financiare**

**(i) Instrumente financiare nederivate**

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

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

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

**CLIENTI ȘI CONTURI ASIMILATE**

Clienți și conturi asimilate includ facturi emise la valoarea nominală și creanțe estimate aferente serviciilor prestate, dar facturate în perioada ulterioară sfârșitului de perioadă. Clienți și conturi asimilate sunt înregistrate la costul amortizat mai puțin pierderile din depreciere. Costul amortizat al clienților și conturilor asimilate aproximează valoarea nominală. Pierderile finale pot varia față de estimările curente. Din cauza lipsei inerente de informații legate de poziția financiară a clienților și a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimările privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Societății a făcut cea mai bună estimare a pierderilor și considera că aceasta estimare este rezonabilă în circumstanțele date. În estimarea pierderilor Societatea a luat în considerare inclusiv experiența anterioară, în vederea unei estimări colective, așa cum este prezentat în Nota 3.i.(i). Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creanțe (vezi Nota 3.i.(i)).

Valoarea nominală a creanțelor cu încasare în rate scadente mai mari de un an este actualizată considerând cea mai bună estimare a unei rate a dobânzii, pentru a lua în considerare valoarea în timp a banilor.

**NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

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

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

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

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

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

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

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**b. Instrumente financiare (continuare)**

**(ii) Datorii financiare nederivate**

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

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

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

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

**(iii) Capital social**

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Societatea recunoaște modificările la capitalul social în condițiile prevăzute de legislația în vigoare și numai după aprobarea lor de către Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Registrul Comerțului. Costurile adiționale atribuibile direct emiterii de părți sociale sunt recunoscute ca o deducere din capitalurile proprii, net de efectele impozitarii.

**c. Dividende**

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

**d. Imobilizări corporale**

**(i) Recunoaștere și evaluare**

Imobilizările corporale sunt recunoscute inițial la costul de achiziție sau de producție (dacă sunt realizate în regie proprie).

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

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate astfel:

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

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

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**d. Imobilizări corporale (continuare)**

**(i) Recunoaștere și evaluare (continuare)**

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

- ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei, atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau
- ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

**(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare**

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

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

**(iii) Costuri ulterioare**

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

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

**(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale**

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

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

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**d. Imobilizări corporale (continuare)**

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale (continuare)

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. Informațiile sunt prezentate în Nota nr.12 pct.(i) (reevaluare). În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât suma estimată a fi recuperată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă.

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

**e. Imobilizări necorporale**

(i) Alte imobilizări necorporale

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

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

(ii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

**f. Investiții imobiliare**

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

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

**g. Active achiziționate în baza unor contracte de leasing**

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

**h. Stocuri**

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

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

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**h. Stocuri (continuare)**

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

**i. Depreciere**

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

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximum dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezentă, utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului. Pentru testarea deprecierii, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care generează intrări de numerar din utilizarea continuă și care sunt în mare măsură independente de intrările de numerar generate de alte active sau grupuri de active („unitate generatoare de numerar”).

Pierderile din depreciere sunt recunoscute în situația individuală a rezultatului global. Pierderile din depreciere recunoscute în raport cu unitățile generatoare de numerar sunt utilizate mai întâi pentru reducerea valorii contabile a fondului comercial alocat unităților, dacă este cazul, și apoi pro rata pentru reducerea valorii contabile a celorlalte active din cadrul unității (grupului de unități).

Pentru toate activele imobilizate, cu excepția fondului comercial, pierderile din depreciere recunoscute în perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina dacă există dovezi că pierderea s-a redus sau nu mai există. O pierdere din depreciere este reluată dacă au existat modificări ale estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere este reluată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi putut fi determinată, netă de amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută nicio depreciere.

**(i) Active financiare (inclusiv creanțe)**

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

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

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

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**i. Depreciere (continuare)**

**(ii) Active nefinanciare**

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

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

**j. Beneficiile angajaților**

**(i) Planuri de contribuții determinate**

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

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

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

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

La data de 31 martie 2015 Societatea are înregistrat provizion pentru aceste beneficii pe baza unei analize interne.

**(ii) Beneficii pe termen scurt**

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

**(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă**

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

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**k. Provizioane**

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

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

**(i) Garanții**

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

**(ii) Beneficiile angajaților**

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

**(iii) Litigii**

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

**(iv) Alte provizioane**

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

**l. Venituri**

**(i) Vânzarea bunurilor**

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

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

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

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**I. Venituri (continuare)**

**(i) Vânzarea bunurilor (continuare)**

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

**(ii) Prestarea serviciilor**

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

**(iii) Venituri din chirii**

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

**m. Subvenții guvernamentale**

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

**n. Furnizori si conturi asimilate**

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

**o. Venituri și cheltuieli financiare**

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

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

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

**p. Contingente**

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

## NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

### 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

#### q. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 31 martie 2015 cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### r. Rezultatul pe acțiune

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**s. Principiul continuității activității**

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

**t. Parti afiliate**

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

| <b>Entitatea</b>                                  | <b>Natura relației</b> |
|---------------------------------------------------|------------------------|
| SIF Moldova                                       | Societate mamă         |
| Romanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman | Acționar semnificativ  |
| Forum Center SRL                                  | Societate afiliată     |
| Transport Ceahlau SRL                             | Societate afiliată     |

**u. Raportarea pe segmente**

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**4. DETERMINAREA VALORII JUSTE**

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

Valoarea justă reprezintă pretul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau pretul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții la piață, la data evaluării, indiferent dacă acest pret este observabil sau estimat folosind o tehnică de evaluare directă. În estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea ia în considerare caracteristicile activului sau ale datoriei pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea pretului activului sau datoriei, la data evaluării. Valoarea justă în scopuri de evaluare și/ sau prezentare în situațiile financiare individuale este determinată pe o astfel de bază, cu excepția evaluărilor care sunt similare cu valoarea justă, dar nu reprezintă valoarea justă, cum ar fi valoarea realizabilă netă în IAS 2 sau valoarea de utilizare în IAS 36.

În plus, în scopuri de raportare financiară, evaluările la valoarea justă sunt clasificate în Nivelul 1, 2 sau 3, în funcție de gradul în care informațiile necesare determinării valorii juste sunt observabile și importanța acestor informații pentru Societate, după cum urmează:

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

**(i) Imobilizări corporale**

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

**5. VENITURI**

|                                                   | <b>31 martie 2015</b> | <b>31 martie 2014</b> |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vânzări de bunuri                                 | 7.552.867             | 5.052.642             |
| Prestări de servicii                              | 35.083                | 39.003                |
| Venituri din închirierea investițiilor imobiliare | 54.071                | 94.437                |
| <b>Total venituri</b>                             | <b>7.642.021</b>      | <b>5.186.082</b>      |

Cifra de afaceri a Societății aferentă trimestrului I 2015 este de 7.642.021 lei (trimestrul I 2014: 5.186.082 lei), din care 491.162 lei la export (trimestrul I 2014: 638.388 lei) și 7.150.859 lei la intern (la trimestrul I 2014: 4.547.694 lei).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 98%. Valoarea vânzărilor la export în trimestrul I 2015 reprezintă 6,43% din cifra de afaceri.

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**6. ALTE VENITURI**

|                                                              | <b>31 martie 2015</b> | <b>31 martie 2014</b> |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Venituri din subvenții de exploatare aferente altor venituri | 0                     | 34.104                |
| Venituri din producția de imobilizări corporale              | 7.750                 | 100                   |
| Venituri din despăgubiri și penalități                       | 2.486                 | 3.183                 |
| Venituri din subvenții pentru investiții                     | 569                   | 8.631                 |
| Alte venituri operaționale                                   | 1.895                 | 5.972                 |
| <b>Total alte venituri</b>                                   | <b>12.700</b>         | <b>51.990</b>         |

**7. ALTE CHELTUIELI**

|                                                      | <b>31 martie 2015</b> | <b>31 martie 2014</b> |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cheltuieli privind prestațiile externe               | 1.546.483             | 901.436               |
| Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate | 30.731                | 25.795                |
| Alte cheltuieli de exploatare                        | 19.157                | 8.132                 |
| <b>Total alte cheltuieli</b>                         | <b>1.596.371</b>      | <b>935.363</b>        |

|                                              | <b>31 martie 2015</b> | <b>31 martie 2014</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Alte cheltuieli de exploatare</b>         | <b>19.157</b>         | <b>8.132</b>          |
| <i>(i) Despăgubiri, amenzi și penalități</i> | -                     | -                     |
| <i>(ii) Sponsorizare</i>                     | 4.402                 | -                     |
| <i>(iii) Beneficii pentru angajați</i>       | 10.292                | 6.900                 |
| Ajutoare sociale                             | 3.182                 | -                     |
| Fond de stimulare                            | 1.110                 | 6.900                 |
| Tichete cadou                                | 6.000                 | -                     |
| <i>(iv) Alte cheltuieli de exploatare</i>    | 4.463                 | 1.232                 |

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**8. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII**

*Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale*

|                                                                | <b>31 martie 2015</b> | <b>31 martie 2014</b> |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cheltuieli cu salariile                                        | 1.127.681             | 1.116.690             |
| Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii | 352.971               | 401.490               |
| Cheltuieli cu tichete de masă acordate                         | 99.851                | 110.562               |
| <b>Total</b>                                                   | <b>1.580.503</b>      | <b>1.628.742</b>      |
| <b>Număr mediu de salariați</b>                                | <b>192</b>            | <b>207</b>            |

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

- ajutoare sociale în sumă de 3.182 lei. Conform art. 110 pct. 2 din C.C.M în vigoare societatea acorda ajutor pentru deces în valoare egală cu un salariu mediu negociat în luna respectiva la nivelul societății, suporta contravaloarea tratamentelor, protezelor și medicamentatiei atunci când salariatul a fost victima unui accident de muncă;
- cadouri salariate în sumă de 1.110 lei acordate conform art.122 pct.1 din C.C.M în vigoare. In vederea sărbătoririi zilei de 8 martie se constituie un fond de stimulare pentru femei;
- tichete cadou în sumă de 6.000 lei acordate conform art. 63 pct. 3 din C.C.M în vigoare

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

Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 31.03.2015, informațiile sunt prezentate în Nota 22 Provizioane " Beneficii angajati".

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**9. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE**

*Recunoscute în Situația rezultatului global*

|                                                                                  | 31 martie 2015  | 31 martie 2014  |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Venituri din dobânzi aferente împrumuturilor acordate și actualizării creanțelor | -               | -               |
| Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare                                | 12.304          | 83.224          |
| Câștig net din diferențe de curs                                                 | -               | -               |
| Câștig net privind activele financiare                                           | 82.732          | -               |
| Alte venituri financiare                                                         | -               | 1.964           |
| <b>Total venituri financiare</b>                                                 | <b>95.036</b>   | <b>85.188</b>   |
| Cheltuieli cu dobânzile                                                          | 11.687          | -               |
| Pierdere netă din diferențe de curs                                              | 31.367          | 14.608          |
| Alte cheltuieli financiare                                                       | 131.283         | 87.837          |
| <b>Total cheltuieli financiare</b>                                               | <b>174.337</b>  | <b>102.445</b>  |
| <b>Rezultat financiar net</b>                                                    | <b>(79.301)</b> | <b>(17.257)</b> |

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

Câștigul net privind activele financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere reprezintă creșterea de valoare, a unităților de fond deținute, ca urmare a evaluării la 31 martie 2015.

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

Câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar sunt raportate pe bază netă. Valoarea veniturilor din diferențe de curs valutar la 31 martie 2015 este de 11.444 lei și valoarea cheltuielilor din diferențe de curs valutar este de 42.811 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezintă reduceri financiare acordate clienților.

**10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT**

|                                                                          | 31 martie 2015        | 31 martie 2014        |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Impozitul pe profit</b>                                               |                       |                       |
| Impozitul pe profit curent                                               | 290.335               | 139.445               |
| Cheltuiala / (Venitul) cu impozitul pe profit amânat                     | (51.806)              | (75.875)              |
|                                                                          | <b>31 martie 2015</b> | <b>31 martie 2014</b> |
| <b>Profit contabil înainte de impozitare</b>                             | <b>5.594.100</b>      | <b>1.219.957</b>      |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%                        | 255.056               | 195.193               |
| Efectul veniturilor neimpozabile                                         | (37.919)              | 62.681                |
| Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil | 96.124                | 6.933                 |
| Efectul diferențelor temporare                                           | (74.732)              | 75.876                |
| <b>Impozitul pe profit</b>                                               | <b>238.529</b>        | <b>215.320</b>        |

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**11. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT**

La data de 1 mai 2009 au intrat în vigoare prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 34, prin care se limitează deductibilitatea unor cheltuieli la calculul impozitului pe profit, cea mai mare influență având-o nedeductibilitatea amortizării reevaluărilor efectuate începând cu anul 2004, impactul asupra cheltuielilor cu impozitul pe profit al Societății fiind semnificativ. La data de 31 martie 2015, rezerva din reevaluare nerealizată și aferentă reevaluărilor de după 1 ianuarie 2004 este în sumă de 12.793.366 lei.

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

La 31 martie 2014 s-au recunoscut creanțe din impozit amânat pentru provizioanele existente în sold care au fost nedeductibile la calculul impozitului pe profit curent.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

|                                | ACTIVE            |                     | DATORII           |                     | NET                |                     |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|                                | 31 martie<br>2015 | 01 ianuarie<br>2015 | 31 martie<br>2015 | 01 ianuarie<br>2015 | 31 martie<br>2015  | 01 ianuarie<br>2015 |
| Imobilizări corporale          | 0                 | 0                   | 9.853             | 10.087              | (9.853)            | (10.087)            |
| Creanțe comerciale             | 7.604             | 7.604               | 0                 | 0                   | 7.604              | 7.604               |
| Provizioane și ajustări        | 655.260           | 603.689             | 0                 | 0                   | 655.260            | 603.689             |
| Rezerve din reevaluare         | 0                 | 0                   | 2.676.364         | 2.680.920           | (2.676.364)        | (2.680.920)         |
| Rezerve din facilități fiscale | 0                 | 0                   | 54.276            | 54.276              | (54.276)           | (54.276)            |
| <b>Total</b>                   | <b>662.864</b>    | <b>611.293</b>      | <b>2.740.493</b>  | <b>2.745.283</b>    | <b>(2.077.629)</b> | <b>(2.133.990)</b>  |

SC MECANICA CEHLAU SA  
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE  
LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,  
CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

| COST                                   | Terenuri și clădiri | Mașini și echipamente | Mobilier și accesorii | În curs de execuție | Total 2014        |
|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>         | <b>19.080.300</b>   | <b>15.465.140</b>     | <b>199.978</b>        | <b>125.591</b>      | <b>34.871.009</b> |
| Intrări de mijloace fixe               | 0                   | 242.159               | 15.495                | 16.811              | 274.465           |
| Ieșiri de mijloace fixe                | 0                   | 0                     | 0                     | 142.402             | 142.402           |
| <b>Sold la 31 martie 2015</b>          | <b>19.080.300</b>   | <b>15.707.299</b>     | <b>215.473</b>        | <b>0</b>            | <b>35.003.072</b> |
| <b>AMORTIZARE CUMULATĂ</b>             |                     |                       |                       |                     |                   |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>         | <b>512.274</b>      | <b>10.836.417</b>     | <b>151.262</b>        | <b>-</b>            | <b>11.499.953</b> |
| Amortizarea în cursul anului           | 124.371             | 242.760               | 5.065                 | -                   | 372.196           |
| Reversare amortizare cumulată          | -                   | -                     | -                     | -                   | -                 |
| Amortizare cumulată aferentă ieșirilor | -                   | -                     | -                     | -                   | -                 |
| <b>Sold la 31 martie 2015</b>          | <b>636.645</b>      | <b>11.079.177</b>     | <b>156.327</b>        | <b>0</b>            | <b>11.872.149</b> |
| <b>AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE</b>      |                     |                       |                       |                     |                   |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>         | <b>25.335</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>            | <b>25.335</b>     |
| Ajustări constituite în cursul anului  | -                   | -                     | -                     | -                   | -                 |
| Reluări ale ajustărilor de depreciere  | -                   | -                     | -                     | -                   | -                 |
| <b>Sold la 31 martie 2015</b>          | <b>25.335</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>            | <b>25.335</b>     |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>         | <b>18.542.691</b>   | <b>4.628.723</b>      | <b>48.715</b>         | <b>125.591</b>      | <b>23.345.720</b> |
| <b>Sold la 31 martie 2015</b>          | <b>18.418.320</b>   | <b>4.628.122</b>      | <b>59.146</b>         | <b>0</b>            | <b>23.105.588</b> |

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

**(i) Reevaluare**

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

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

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

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

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 2014 pe piața locală nu au fost tranzacții semnificative de terenuri așa încât să se poată aprecia valoarea justă. În consecință s-au menținut aceleași valori juste ale pieței imobiliare din anul 2015 cu piața imobiliară din anul 2005.

**(ii) Imobilizări corporale gajate sau ipotecate**

La 31 martie 2015, Societatea nu are gajate sau ipotecate imobilizări corporale.

SC MECANICA CEAHLAU SA  
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE  
LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,  
CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

|                                              | Brevete,<br>licențe și<br>mărci<br>comerciale | Alte<br>imobilizari | Imobilizări<br>necorporale<br>în curs de<br>execuție | Total          |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|----------------|
| <b>COST</b>                                  |                                               |                     |                                                      |                |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>               | <b>65.883</b>                                 | <b>581.270</b>      | <b>37.786</b>                                        | <b>684.939</b> |
| Achiziții                                    | -                                             | 812                 | 2.015                                                | 2.827          |
| Ieșiri de imobilizări necorporale            | -                                             | -                   | -                                                    | -              |
| <b>Sold la 31 martie 2015</b>                | <b>65.883</b>                                 | <b>582.082</b>      | <b>39.801</b>                                        | <b>687.766</b> |
| <b>AMORTIZARE ȘI PIERDERI DIN DEPRECIERE</b> |                                               |                     |                                                      |                |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>               | <b>65.883</b>                                 | <b>564.937</b>      | <b>-</b>                                             | <b>630.820</b> |
| Amortizarea în cursul anului                 | -                                             | 2.544               | -                                                    | 2.544          |
| Amortizare cumulată aferentă ieșirilor       | -                                             | -                   | -                                                    | -              |
| <b>Sold la 31 martie 2015</b>                | <b>65.883</b>                                 | <b>567.481</b>      | <b>-</b>                                             | <b>633.364</b> |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>               | <b>-</b>                                      | <b>16.333</b>       | <b>37.786</b>                                        | <b>54.119</b>  |
| <b>Sold la 31 martie 2015</b>                | <b>-</b>                                      | <b>14.601</b>       | <b>39.801</b>                                        | <b>54.402</b>  |

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)**

Imobilizările necorporale la 31 martie 2015, la valoarea netă de 54.402 lei (01 ianuarie 2015: 54.119 lei), reprezintă partea neamortizată a licențelor și programelor informatice utilizate și aplicațiile informatice în curs de execuție.

**Amortizarea imobilizărilor necorporale**

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

**14. INVESTIȚII IMOBILIARE**

|                                                   | <u>31 martie 2015</u> | <u>01 ianuarie 2015</u> |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Valoare neta</b>                               | <b>465.631</b>        | <b>465.631</b>          |
|                                                   |                       |                         |
|                                                   | <u>31 martie 2015</u> | <u>01 ianuarie 2015</u> |
| <b>Sold la 1 ianuarie</b>                         | <b>465.631</b>        | <b>465.631</b>          |
| Achiziții, majorări de valoare                    | -                     | -                       |
| Alte castiguri/pierderi din investiții imobiliare | -                     | -                       |
| <b>Sold la 31 martie</b>                          | <b>465.631</b>        | <b>465.631</b>          |

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

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de societate în scopul închirierii, prin leasing operațional sau pentru creșterea valorii lor. Societatea a determinat valoarea de piață a investițiilor imobiliare utilizând o comisie proprie de specialiști. Ultima evaluare a proprietăților imobiliare a fost la 31 decembrie 2014.

Valoarea veniturilor din închirieri pentru trimestrul I 2015 a fost de 54.071 lei. Societatea nu a efectuat reparații semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare în trimestrul I 2015.

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

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

Societatea nu a avut modificări în structura investițiilor imobiliare trimestrul I 2015.

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**15. STOCURI**

|                                | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Materii prime și materiale     | 1.693.764             | 1.255.790               |
| Producția în curs de execuție  | 1.984.478             | 1.207.958               |
| Semifabricate                  | 199.879               | 72.522                  |
| Produse finite                 | 7.727.354             | 7.666.008               |
| Mărfuri                        | 341.790               | 77.089                  |
| Ajustări depreciere            | (202.519)             | (202.519)               |
| <b>Stocuri la valoare netă</b> | <b>11.744.746</b>     | <b>10.076.848</b>       |

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

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

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

|                                                   | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Creanțe comerciale                                | 16.379.634            | 14.712.154              |
| Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale | (1.892.713)           | (1.645.627)             |
| <b>Creanțe comerciale nete</b>                    | <b>14.486.921</b>     | <b>13.066.527</b>       |
| Debitori diverși                                  | 129.968               | 129.968                 |
| Furnizori – debitori                              | 46.377                | 31.972                  |
| TVA de recuperat și neexigibilă                   | 111.739               | 78.796                  |
| Ajustare pentru alte creanțe                      | (141.634)             | (141.634)               |
| Cheltuieli înregistrate în avans                  | 187.504               | 26.672                  |
| Alte creanțe                                      | 41.505                | 156.493                 |
| <b>Total</b>                                      | <b>14.862.380</b>     | <b>13.348.794</b>       |

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

La 31 martie 2015, creanțele comerciale nete în suma de 14.486.921 lei (01 ianuarie 2015: 13.066.527 lei) sunt considerate în totalitate performante.

La 31 martie 2015, Societatea are primite de la clienți sub forma de garanție, bilete la ordin și cecuri în suma de 3.622.467 lei (01 ianuarie 2015 în suma de 2.741.454 lei) conform clauzelor contractuale.

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

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

La 31 martie 2015 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți-interni în sumă totală de 1.892.713 lei (01 ianuarie 2015: 1.645.627 lei). S-a luat în considerare faptul ca nu există date certe din care să rezulte că aceste creanțe vor fi recuperate, scadența acestora depășind 90 de zile.

În trimestrul I 2015 s-au constituit ajustări în sumă de 283.218 lei, respectiv s-a reluat din ajustările constituite anterior o sumă de 36.132 lei reprezentând încasarea sau reeșalonarea creanțelor în baza actelor adiționale încheiate cu clienții.

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

|                                   | <b>Depreciere<br/>31 martie 2015</b> | <b>Valoare brută<br/>31 martie 2015</b> | <b>Depreciere<br/>01 ianuarie<br/>2015</b> | <b>Valoare brută<br/>01 ianuarie<br/>2015</b> |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Nerestante                        | -                                    | 13.110.767                              | -                                          | 11.302.686                                    |
| Restante între 0 și 90 de zile    | -                                    | 914.611                                 | 39.973                                     | 1.722.944                                     |
| Restante între 91 și 270 de zile  | 300.637                              | 761.880                                 | 9.578                                      | 90.388                                        |
| Restante între 271 și 365 de zile | -                                    | 300                                     | -                                          | 60                                            |
| Restante de peste un an           | 1.592.076                            | 1.592.076                               | 1.596.076                                  | 1.596.076                                     |
|                                   | <b>1.892.713</b>                     | <b>16.379.634</b>                       | <b>1.645.627</b>                           | <b>14.712.154</b>                             |

La 31 martie 2015 ajustările pentru deprecierea altor creanțe sunt în suma de 141.634 lei (01 ianuarie 2015: 141.634 lei).

Creanțele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

| <b>Valuta</b> | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|---------------|-----------------------|-------------------------|
| EUR           | 217.580               | 209.415                 |
| LEI           | 14.269.342            | 12.857.112              |
| <b>Total</b>  | <b>14.486.921</b>     | <b>13.066.527</b>       |

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

|                                     | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>                | <b>1.787.261</b>      | <b>5.660.625</b>        |
| Ajustări din depreciere recunoscute | 283.218               | 2.116.435               |
| Reluarea ajustări din depreciere    | 36.132                | 5.989.799               |
| <b>La sfârșitul perioadei</b>       | <b>2.034.347</b>      | <b>1.787.261</b>        |

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

**17. NUMERAR, ECHIVALENTE DE NUMERAR ȘI ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA**

(i) Numerar și echivalente de numerar

|                                                  | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Casa, conturi la bănci și echivalente de numerar | 680.928               | 863.095                 |
| Depozite bancare pe termen scurt                 | 3.716.917             | 3.488.057               |
| Valori de incasat                                | 68.532                | 21.452                  |
| <b>Total</b>                                     | <b>4.466.376</b>      | <b>4.372.604</b>        |

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

În trimestrul I 2015 au fost efectuate compensări pentru datorii reciproce și girare de efecte comerciale în suma de 514.863 lei (01 ianuarie 2015 suma de 1.911.126 lei).

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

|                                     | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Active financiare - Unitati de fond | 5.577.684             | -                       |
| <b>Total</b>                        | <b>5.577.684</b>      | <b>-</b>                |

Societatea deține la 31 martie 2015 investiții în unitati de fond, la valoare justa, după cum urmează:

| <b>Tip fond</b>                              | <b>Societatea de administrare fond</b> | <b>Numar unitati de fond</b> | <b>Valoare unitati de fond</b> |
|----------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Fond deschis de investiții<br>BT OBLIGATIUNI | BT Asset Management                    | 244.957                      | 4.085.887                      |
| Fond deschis de investiții<br>SIMFONIA 1     | SG Asset Management - BRD              | 39.062                       | 1.491.797                      |

**18. CAPITAL ȘI REZERVE**

**a. Capital social**

|                                                                  |                                       |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Capital social subscis și vărsat la 31 martie 2015</b>        | <b>23.990.846 lei</b>                 |
| <b>Numărul acțiunilor subscrise și vărsate la 31 martie 2015</b> | <b>239.908.460 acțiuni</b>            |
| Valoarea nominală a unei acțiuni                                 | 0,10 lei                              |
| Caracteristicile acțiunilor emise, subscrise și vărsate          | Ordinare, nominative, dematerializate |

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)**

**a. Capital social (continuare)**

La 31 martie 2015 capitalul social al Societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 31 martie 2015 este de 23.990.846 lei.

Structura acționariatului Societății este:

| <b>31 martie 2015</b>                                 | <b>Număr<br/>acțiuni</b> | <b>Sumă (lei)</b> | <b>%</b>      |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|---------------|
| SIF Moldova                                           | 145.898.407              | 14.589.841        | 60,8142       |
| Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward<br>Caiman | 65.606.284               | 6.560.628         | 27,3464       |
| Alți acționari, din care:                             | 28.403.769               | 2.840.377         | 11,8394       |
| - persoane juridice                                   | 8.708.682                | 870.868           | 3,6300        |
| - persoane fizice                                     | 19.695.087               | 1.969.509         | 8,2094        |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>239.908.460</b>       | <b>23.990.846</b> | <b>100,00</b> |

| <b>01 ianuarie 2015</b>                               | <b>Număr<br/>acțiuni</b> | <b>Sumă (lei)</b> | <b>%</b>      |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|---------------|
| SIF Moldova                                           | 132.202.332              | 13.220.233        | 55,1053       |
| Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward<br>Caiman | 65.606.284               | 6.560.628         | 27,3464       |
| Alți acționari, din care:                             | 42.099.844               | 4.209.984         | 17,5483       |
| - persoane juridice                                   | 22.195.415               | 2.219.542         | 9,2516        |
| - persoane fizice                                     | 19.904.429               | 1.990.443         | 8,2967        |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>239.908.460</b>       | <b>23.990.846</b> | <b>100,00</b> |

**b. Rezerve**

|                                                  | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale | 12.793.366            | 12.821.839              |
| Rezerve legale                                   | 1.990.908             | 1.990.908               |
| Alte rezerve                                     | 1.532.560             | 1.532.560               |
| <b>Total</b>                                     | <b>16.316.834</b>     | <b>16.345.307</b>       |

**(i) Rezerve din reevaluare imobilizarilor corporale**

Reevaluarea imobilizărilor corporale s-a efectuat după cum urmează:

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

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

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)**

(ii) Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitalul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 31 martie 2015 este de 1.990.908 lei (01 ianuarie 2015: 1.990.908 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

(iii) Alte rezerve

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

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

**19. REZULTATUL PE ACȚIUNE**

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății aferent trimestrului I 2015 în valoarea de 1.327.098 lei (01 ianuarie 2015: 4.411.863 lei) la numărul acțiunilor ordinare aflate în circulație de 239.908.460 acțiuni (01 ianuarie 2015: 239.908.460 acțiuni).

| <b>Profitul atribuibil acționarilor ordinari</b> | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Profitul (Pierdere) perioadei                    | 1.327.098             | 4.411.863               |
| Numărul acțiuni ordinare                         | 239.908.460           | 239.908.460             |
| Rezultatul pe acțiune                            | 0,0055                | 0,0184                  |

**20. ÎMPRUMUTURI**

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

|                                                         | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Datorii pe termen lung</b>                           |                       |                         |
| Datorii privind leasingul financiar                     | 297.762               | 244.941                 |
| <b>Datorii pe termen scurt</b>                          |                       |                         |
| Garantii de buna executie lucrari                       | 17.351                | 17.351                  |
| Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar | 77.138                | 61.123                  |

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**20. ÎMPRUMUTURI (continuare)**

Rate de capital aferente leasingurilor financiare

|                  | 31 martie 2015 | 01 ianuarie 2015 |
|------------------|----------------|------------------|
| Până la 1 an     | 77.138         | 61.123           |
| Între 1 și 5 ani | 297.762        | 244.941          |

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

**21. VENITURI AMÂNATE**

**(i) Subvenții**

La 31 martie 2015 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 Mecanica Ceahlău".

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

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

| Subvenții                                   | 31 martie 2015 | 01 ianuarie 2015 |
|---------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>                        | <b>6.831</b>   | <b>33.293</b>    |
| Recunoscute în Situația rezultatului global | 569            | 26.462           |
| <b>La 31 martie</b>                         | <b>6.262</b>   | <b>6.831</b>     |

**(ii) Dobânzi rate**

Sumele recunoscute în Situația rezultatului global în trimestrul I 2015 - venituri în avans reprezintă dobânzi aferente vânzărilor din anul 2014 cu termene peste 365 zile:

| Dobânzi rate                                | 31 martie 2015 | 01 ianuarie 2015 |
|---------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>La 1 ianuarie</b>                        | <b>47.525</b>  | -                |
| Constituite în timpul anului                | -              | 66.459           |
| Recunoscute în Situația rezultatului global | -              | 18.934           |
| <b>La 31 martie</b>                         | <b>47.525</b>  | <b>47.525</b>    |

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICĂRILE ȘI COMPLETĂRILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON), dacă nu este exprimat altfel)

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**22. PROVIZIOANE**

|                                             | <b>Garanții</b> | <b>Beneficii angajați</b> | <b>Alte provizioane</b> | <b>Total</b>     |
|---------------------------------------------|-----------------|---------------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Sold la 1 ianuarie 2015</b>              | <b>25.205</b>   | <b>475.306</b>            | <b>1.231.647</b>        | <b>1.732.158</b> |
| Provizioane constituite în cursul perioadei | 0               | 0                         | 322.254                 | 322.254          |
| Provizioane reluate în cursul perioadei     | 0               | 0                         | 200.865                 | 200.865          |
| <b>Sold la 31 martie 2015</b>               | <b>25.205</b>   | <b>475.306</b>            | <b>1.353.036</b>        | <b>1.853.547</b> |
| <b>Pe termen lung</b>                       | -               | 475.306                   | -                       | 475.306          |
| <b>Curente</b>                              | 25.205          |                           | 1.353.036               | 1.378.241        |

**Garanții**

Provizioanele pentru garanții în sumă de 25.205 lei s-au constituit ținând cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru mașinile agricole aflate în perioada de garanție.

**Beneficii angajați**

Provizioanele în sumă de 475.306 lei sunt constituite pentru beneficiile acordate angajaților la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea ca urmare unor prevederi din contractul colectiv de muncă.

**Alte provizioane**

Alte provizioane existente în sold la 31 martie 2015 reprezintă:

- provizioane pentru comisioanele distribuitori neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 380.353 lei;
- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 972.683 lei.

**23. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

|                                            | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Datorii comerciale – termen scurt          | 3.040.049             | 1.769.403               |
| Asigurări sociale și alte impozite și taxe | 1.422.259             | 1.028.566               |
| Dividende de plată                         | 177.403               | 5.133                   |
| Garantii de buna executie lucrari          | 17.351                | 17.351                  |
| Furnizori – facturi nesosite               | 5.133                 | 231.766                 |
| Alți creditori                             | 86.868                | 43.656                  |
| <b>Total</b>                               | <b>4.749.063</b>      | <b>3.095.875</b>        |

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE**

**Prezentare generală**

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

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

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

**Cadrul general privind gestionarea riscurilor**

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

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

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

**a. Riscul de credit**

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

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

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

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

*Expunerea la riscul de credit*

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

|                                   | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Creanțe comerciale                | 14.486.921            | 13.066.527              |
| Alte creanțe                      | 187.955               | 255.595                 |
| Titluri de plasament              | 5.577.684             | 5.494.953               |
| Numerar și echivalente de numerar | 4.466.376             | 4.372.604               |
|                                   | <b>24.718.936</b>     | <b>23.189.679</b>       |

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**a. Riscul de credit (continuare)**

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

|               | 31 martie 2015   | 31 martie 2014   |
|---------------|------------------|------------------|
| Piața internă | 7.150.859        | 4.547.694        |
| Alte regiuni  | 491.162          | 638.388          |
| - Zona UE     | 364.975          | 470.761          |
| - Zona NON-UE | 126.187          | 167.627          |
| <b>Total</b>  | <b>7.642.021</b> | <b>5.186.082</b> |

Pe piața internă societatea a colaborat cu un număr de 40 de distribuitori repartizați pe întreg teritoriul țării, cei mai importanți fiind localizați în zonele preponderent agricole.

Volumul de vânzări realizat prin distribuitori a fost de 60% iar vânzările directe către beneficiarii interni au fost de 40%.

Pe piața externă volumul de vânzări a fost realizat în proporție de 6,43% din cifra de afaceri. Pe această piață se menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele societății.

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

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

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

**b. Riscul de lichiditate**

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

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

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**b. Riscul de lichiditate (continuare)**

*Expunerea la riscul de lichiditate*

Scadențele contractuale ale activelor și datoriilor financiare sunt următoarele:

| <b>La 31 martie 2015</b>           | <b>Valoare<br/>contabila</b> | <b>0 – 12 luni</b> | <b>1 – 2 ani</b> | <b>2 – 5 ani</b> | <b>Mai mult<br/>de 5 ani</b> |
|------------------------------------|------------------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| <b>Active financiare</b>           |                              |                    |                  |                  |                              |
| Numerar și echivalente de numerar  | 4.466.376                    | 4.466.376          | -                | -                | -                            |
| Titluri de plasament               | 5.577.684                    | 5.577.684          | -                | -                | -                            |
| Creante comerciale și alte creante | 14.674.876                   | 14.674.876         | -                | -                | -                            |
| <b>Total active financiare</b>     | <b>24.718.936</b>            | <b>24.718.936</b>  | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>                     |
| <b>Datorii financiare</b>          |                              |                    |                  |                  |                              |
| Datorii comerciale și alte datorii | (5.123.963)                  | (4.826.201)        | (297.762)        | -                | -                            |
| <b>Total datorii financiare</b>    | <b>(5.123.963)</b>           | <b>(4.826.201)</b> | <b>(297.762)</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>                     |
| <b>Net</b>                         | <b>19.594.973</b>            | <b>19.892.735</b>  | <b>(297.762)</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>                     |

**c. Riscul de piață**

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

**Riscul valutar**

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

*Expunerea la riscul valutar*

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, în principal, EUR. Diferențele rezultate sunt incluse în Situația rezultatului global și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Societatea detine la 31 martie 2015 numerar și echivalente de numerar, creante comerciale și datorii comerciale în valuta, restul activelor financiare și datoriilor financiare sunt denumite în lei.

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

| <b>Moneda</b> | <b>Curs mediu</b>     |                         | <b>Curs spot la data raportării</b> |                         |
|---------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
|               | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> | <b>31 martie 2015</b>               | <b>01 ianuarie 2015</b> |
| <b>EUR</b>    | <b>4,4330</b>         | <b>4,4446</b>           | <b>4,4098</b>                       | <b>4,4821</b>           |
| <b>USD</b>    | <b>4,0933</b>         | <b>3,3492</b>           | <b>4,1115</b>                       | <b>3,6868</b>           |

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**c. Riscul de piață (continuare)**

**Analiza de senzitivitate**

| <b>31 martie 2015</b>              | <b>EUR</b><br><b>1EUR = 4,4098</b>     | <b>RON</b><br><b>1 RON</b>     | <b>TOTAL</b>       |
|------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------|
| Numerar si echivalente de numerar  | 2.264.836                              | 2.201.540                      | 4.466.376          |
| Titluri de plasament               |                                        | 5.577.684                      | 5.577.684          |
| Creante comerciale si alte creante | 223.030                                | 14.451.846                     | 14.674.876         |
| <b>Total active financiare</b>     | <b>2.487.866</b>                       | <b>22.231.070</b>              | <b>24.718.936</b>  |
| Datorii comerciale si alte datorii | (503.321)                              | (4.620.642)                    | (5.123.963)        |
| <b>Total datorii financiare</b>    | <b>(503.321)</b>                       | <b>(4.620.642)</b>             | <b>(5.123.963)</b> |
| <br><b>01 ianuarie 2015</b>        | <br><b>EUR</b><br><b>1EUR = 4,4821</b> | <br><b>RON</b><br><b>1 RON</b> | <br><b>TOTAL</b>   |
| Numerar si echivalente de numerar  | 2.040.830                              | 2.331.774                      | 4.372.604          |
| Titluri de plasament               | -                                      | 5.494.953                      | 5.494.953          |
| Creante comerciale si alte creante | 209.415                                | 13.112.706                     | 13.322.121         |
| <b>Total active financiare</b>     | <b>2.250.245</b>                       | <b>20.939.433</b>              | <b>23.189.678</b>  |
| Datorii comerciale si alte datorii | (43.303)                               | (3.358.635)                    | (3.401.938)        |
| <b>Total datorii financiare</b>    | <b>(43.303)</b>                        | <b>(3.358.635)</b>             | <b>(3.401.938)</b> |

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

**Analiza de senzitivitate a riscului valutar**

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

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

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)**

**c. Riscul de piață (continuare)**

**Analiza de senzitivitate a riscului valutar (continuare)**

| <b>31 martie 2015</b>          | <b>EUR<br/>1EUR = 4,4098</b> | <b>RON<br/>1 RON</b> | <b>TOTAL</b>   |
|--------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------|
| Pozitie Neta Activ / (Datorie) | 1.984.545                    | 17.610.428           | 19.594.973     |
| <b>Profit / (Pierdere)</b>     | <b>99.227</b>                | <b>-</b>             | <b>99.227</b>  |
| <b>01 ianuarie 2015</b>        | <b>EUR<br/>1EUR = 4,4821</b> | <b>RON<br/>1 RON</b> | <b>TOTAL</b>   |
| Pozitie Neta Activ / (Datorie) | 2.206.942                    | 17.580.798           | 19.787.740     |
| <b>Profit / (Pierdere)</b>     | <b>110.347</b>               | <b>-</b>             | <b>110.347</b> |

**Riscul ratei dobânzii**

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

*Expunerea la riscul de rată a dobânzii*

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

**e. Gestionarea capitalului**

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

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

|                                   | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Total datorii</b>              | <b>9.108.926</b>      | <b>7.322.442</b>        |
| Numerar și echivalente de numerar | 4.466.376             | 4.372.604               |
| Titluri de plasament              | 5.577.684             | 5.494.953               |
| <b>Total capitaluri proprii</b>   | <b>51.167.881</b>     | <b>49.836.227</b>       |
| <b>Indicatorul datoriei nete</b>  | <b>-0,02</b>          | <b>-0,05</b>            |

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE**

**(a) Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (0,05% pe zi). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**(b) Asigurări încheiate**

La sfârșitul trimestrului I 2015 Societatea nu are încheiate polițe de asigurare pentru imobilizări corporale.

**(c) Acțiuni în instanță**

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

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

La 31 martie 2015, Societatea este implicată în acțiuni în instanță după cum urmează:

- 41 procese în calitate de reclamant pentru creanțele neîncasate, pentru care s-au constituit ajustări prezentate în nota 16;
- 1 proces în calitate de parât pentru litigiu cu Sc MTM Proiect Concept SRL în valoare de 7.100 lei aferente contractului nr. 28/15.05.2014 pentru care s-a constituit provizion; Nota 22" Provizioane".
- 86 de procese în calitate de parât care au ca obiect litigii de muncă, pentru care se solicită eliberarea de adeverințe din care să rezulte prestare activitate grupa a- II - a de muncă necesare pentru pensionare și nu pot genera datorii pentru Societate. Managementul estimează ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact semnificativ asupra poziției financiare a Societății.
- 1 proces în calitate de parât pentru litigiu dosar IBNA în suma de 211.761 lei pentru care s-a constituit provizion;
- Alte litigii în număr de 24 procese în calitate de reclamant care au ca obiect cerere de insolvență, faliment, Societatea nu estimează ca va obține beneficii economice viitoare.

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**26. PĂRȚI AFILATE**

SIF Moldova este acționar majoritar la Mecanica Ceahlău SA, deținând 60,8142% din totalul acțiunilor. Societatea face parte din perimetrul de consolidare al SIF MOLDOVA.

Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman este actionar semnificativ la Mecanica Ceahlau SA, detinand 27,3464% din totalul actiunilor.

Detalii despre alte părți afiliate cu care Mecanica Ceahlău SA a intrat în relații comerciale: Forum Center SRL, București, respectiv Transport Ceahlău SRL.

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

| <b>Entitatea</b>                                   | <b>Natura relației</b> |
|----------------------------------------------------|------------------------|
| SIF Moldova                                        | Societate mamă         |
| Roumanian Opportunities Fund. loc. Windward Caiman | Acționar semnificativ  |
| Forum Center SRL                                   | Societate afiliată     |
| Transport Ceahlau SRL                              | Societate afiliată     |

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

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

Tranzacțiile cu Forum Center SRL au la baza un contract de subînchiriere, având ca obiect transmiterea dreptului de folosință a spațiului de birouri, sediul punctului de lucru, situat la adresa din B-dul Bucureștii Noi, nr. 25A, sector 1, București. Prețul este stabilit în contract. Valoarea tranzacțiilor derulate (închiriere spațiu și refacturare utilități) în trimestrul I 2015 este de 16.796 lei (trimestrul I 2014: 15.837 lei).

Interesele de participare pe care le deține Societatea la 31 martie 2015 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

|                                       | <b>31 martie 2015</b> | <b>01 ianuarie 2015</b> |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Acțiuni necotate la 1 ianuarie</b> | <b>51.000</b>         | <b>51.000</b>           |
| Achiziții                             | -                     | -                       |
| Cedări                                | -                     | -                       |
| Ajustări depreciere                   | 51.000                | 51.000                  |
| <b>Sold la 31 martie</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>                |

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

Situația mișcărilor titlurilor de participare la 31 martie 2015, este următoarea:

|                       | <b>Data achiziției</b> | <b>Data vanzării</b> | <b>Procentul de participare</b> |                         |
|-----------------------|------------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------|
|                       |                        |                      | <b>31 martie 2015</b>           | <b>01 ianuarie 2015</b> |
| Transport Ceahlau SRL | 2004                   | -                    | 24,28                           | 24,28                   |

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

**SC MECANICA CEHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**26. PĂRȚI AFILIATE (continuare)**

**Informații privind tranzacțiile cu partile afiliate**

*a) Achiziții de bunuri și servicii*

|                  | <u>31 martie 2015</u> | <u>31 martie 2014</u> |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Forum Center SRL | 16.796                | 15.837                |

*b) Soldul aferent achizițiilor de bunuri și servicii*

|                  | <u>31 martie 2015</u> | <u>31 martie 2014</u> |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Forum Center SRL | 2.568                 | 2419                  |

*c) Vânzări de bunuri și servicii*

|                       | <u>31 martie 2015</u> | <u>31 martie 2014</u> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Transport Ceahlau SRL | 882                   | 893                   |

*d) Soldul aferent vanzarilor de bunuri si servicii*

|                       | <u>31 martie 2015</u> | <u>31 martie 2014</u> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Transport Ceahlau SRL | -                     | -                     |

Prețurile convenite între părți au fost acceptate de comun acord pe baza tipurilor de produse servicii și a altor termeni și condiții. Întrucât serviciile respectiv produsele nu sunt tranzacționate curent pe piața nu suntem în măsură să estimăm în totalitate dacă prețurile sunt conforme pieței libere.

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

**Tranzacții cu personalul cheie de conducere**

**Împrumuturi acordate directorilor**

Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere la 31 martie 2015.

**Beneficii ale personalului cheie de conducere**

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

*a) Drepturi salariale acordate*

|                                  | <u>31 martie 2015</u> | <u>31 martie 2014</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Contracte de management          | 207.298               | 110.192               |
| Membri Consiliu de Administrație | 204.945               | 217.902               |

*b) Soldul aferent la 31 martie*

|                                  | <u>31 martie 2015</u> | <u>31 martie 2014</u> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Contracte de management          | 22.321                | 18.708                |
| Membri Consiliu de Administrație | -                     | -                     |

**SC MECANICA CEAHLAU SA**  
**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**LA 31 MARTIE 2015, CONFORME CU ORDINUL NR. 1286/2012,**  
**CU MODIFICARILE SI COMPLETARILE ULTERIOARE**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei (RON), daca nu este exprimat altfel)**

---

**NOTE LA SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**27. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

Consiliul de Administrație al Societății, în conformitate cu prevederile Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 4/17.04.2015 a început acțiunea de distribuire a dividendelor începând cu data de 08.05.2015.

Dividendul brut pe acțiune este de 0,006 lei, suma din care s-a reținut la sursa impozitul pe dividende în cotele prevăzute de legislația în vigoare la data plății.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 14 mai 2015 și au fost semnate în numele acestuia de către:

  
**Arghirescu Laura**  
Director general

  
**Marian Gabriela**  
Director financiar