



Raportul Consiliului de Administratie 2020



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

Raport anual conform:

Pentru exercițiul financiar

Data raportului:

Denumirea societății emitente:

Sediul social:

Telefon/fax

Web

E-mail

Cod de identificare fiscală

Număr în Registrul Comerțului

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise

Capitalul social subscris și vărsat

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA

Legii nr. 31/1990 R; Legea 297/2004; Regulamentul CNVM nr. 1/2006 ; Codul BVB; Ordinul M.F.P. nr. 40/2013

2020

12 martie 2021

Mecanica Ceahlău SA

Piatra Neamț, str. Dumbravei nr.6, jud. Neamț

Cod poștal 610202

tel: 0233/215820; 0233/211104; fax 0233/216069

www.mecanicaceahlau.ro

ceahlau@mecanicaceahlau.ro

RO 2045262

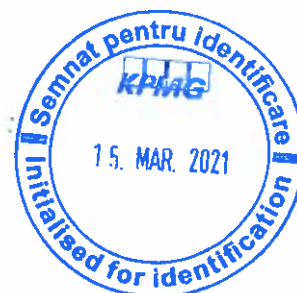
J27 / 8 / 08.01.1991

Bursa de Valori București – categoria Standard

Cod MECF

23.990.846 lei

Ordinare, comune, nominative, dematerializate și evidențiate prin înregistrare în cont





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

1) ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății

Obiectul de activitate - Mecanica Ceahlău S.A. („Societatea”) are ca principal domeniu de activitate producerea de mașini agricole și forestiere, COD CAEN 283. Activitatea principală este “Fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultură și exploatarea forestiere” - COD CAEN 2830.

Principalele mașini și echipamente agricole fabricate și comercializate de Mecanica Ceahlău acoperă întreaga gamă de lucrări, de la pregătirea solului în vederea însămânțării și până la întreținere culturi și recoltare: pluguri reversibile, scarificatoare, cultivatoare, grape cu discuri și grape cu discuri independente, combinatoare, semănători pentru plante prasitoare cu patina sau dublu disc, semănători pentru paioase cu patina sau dublu disc, prasitori, mașini de imprastiat îngrășăminte solide, echipamente de erbicidat tractate și purtate, atomizoare, greble, cositori, și mașini de balotat.

În anul 2020 a continuat cu succes parteneriatul cu CNH Industrial, pentru distribuirea în România a tractoarelor Steyr, majoritatea fermierilor achiziționează tractoare și mașini agricole de la același furnizor, aceasta fiind un avantaj competitiv sub aspect financiar prin acces mult mai facil la achizițiile pe fonduri nerambursabile cât și de imagine.

De asemenea au continuat parteneriatele cu Proiect din grupul Bargam Italia pentru distribuirea mașinilor de erbicidat și a autopropulsatelor, cu Stoll Germania pentru distribuirea în România a încărcătoarelor frontale pentru tractoare și parteneriatul cu producătorul de remorci Bellucci & Rossini Italia pentru asamblarea și distribuirea sub licență a remorcilor de la 4 la 20 to.

Societatea are implementat Sistemul de Management Integrat „Calitate-Mediu” certificat de către auditorul extern TÜV THÜRINGEN pentru sistemele de management ISO 9001: 2015 și ISO 14001: 2015.

1.1. b) Precizarea datei de înființare a Societății

Cadrul legal - Mecanica Ceahlău S.A. este societate pe acțiuni, înființată prin Hotărârea de Guvern nr. 1254 / 04.12.1990, în Piatra Neamț, județul Neamț.

1.1. c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății în timpul exercițiului financiar

Sediul secundar la adresa București, Sectorul 1, Calea Grivitei, nr.136, imobil “Corp clădire A ” Et.1, Camera E1-I2, încadrat în clasa CAEN: „Activități proprii de birou pentru societate”, conform hotărârii H.C.A. nr. 1 din 06.09.2019.

Sediul secundar (punct de lucru) la adresa Județul Timiș, Comuna Giarmata, Localitatea Giarmata, Str. Calea Timisoarei nr. 24-26, conform Hotărârii CA nr. 1 din 25.05.2018.

Sediul secundar (punct de lucru) la adresa Județul Mureș, Localitatea Cipau, Nr. 10A, conform Hotărârii CA nr. 1 din 25.05.2020.

Sediile secundare sunt fără obligații declarative și de plată.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

1.1. d) Impactul epidemiei COVID 19 asupra poziției și performanței financiare a Societății

Epidemia de coronavirus („COVID-19”), declarată pandemie de Organizația Mondială a Sănătății în 11 martie 2020, a afectat semnificativ mediul economic, având multiple efecte asupra tuturor industriilor într-o măsură mai mică sau mai mare.

Societatea activează în domeniul producerii și comercializării mașinilor și utilajelor destinate agriculturii, domeniu afectat atât de pandemia de coronavirus cât și de seceta extremă, care a fost una dintre cele mai grave din ultimii 50 de ani.

În contextul măsurilor de siguranță, protejare a stării de sănătate a populației și declararea stării de urgență în România începând cu data de 16 martie 2020 și starea de alertă din 15 mai 2020, opțiunea Mecanica Ceahlau a fost pentru implementarea planului de continuitate a activității și luarea tuturor măsurilor necesare în scopul prevenirii și combaterii efectelor infectării cu noul coronavirus-Covid 19. În acest scop au fost utilizate atât resursele proprii ale societății precum și soluțiile de sprijin furnizate de Guvernul României.

În contextul pandemiei COVID-19, este de așteptat ca, în continuare, să existe un grad de incertitudine în domeniul în care activează societatea. Conducerea Societății nu estimează dificultăți în onorarea angajamentelor față de acționari și a obligațiilor față de terți, disponibilul de lichidități prezente și viitoare fiind în linie cu limitele impuse de reglementări și suficient pentru a acoperi plățile din perioada următoare.

Conducerea Societății are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al pandemiei Covid-19 asupra performanței financiare și luarea de măsuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

1.1. e) Descrierea achizițiilor și / sau înstrăinărilor de active

e). 1 Achiziții

În anul 2020 s-au realizat, conform Programului de investiții, lucrări de investiții în valoare totală de 699.277 lei din surse proprii de finanțare și leasing financiar pe următoarele capitole:

Denumire investiție	Valoare (lei)	Surse de finanțare	Investiții noi	Modernizări
ACTIVITATEA DE PRODUCȚIE	258.871	surse proprii	2.581	256.290
LOGISTICĂ ȘI VANZĂRI	160.826	surse proprii +leasing	141.598	19.228
SOFT-URI ȘI APLICĂȚII IT	9.998	surse proprii	9.998	-
ACTIVITATEA DE SERVICE	202.435	surse proprii +leasing	56.036	146.399
SHOWROOM MUREȘ	67.147	surse proprii	67.147	-
TOTAL INVESTIȚII	699.277		277.360	421.917

e). 2 Înstrăinări

În anul 2020 au fost casate un număr de 52 mijloace fixe și 23 imobilizări necorporale integral amortizate care nu mai aduceau beneficii economice viitoare, aprobate prin Hotărârea CA.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

1.1.f. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Societatea prezintă principalii indicatori realizați în anul 2020:

	2020	2019	2020 vs 2019 %
Cifra de afaceri neta	18.823.557	29.500.719	-36%
Cheltuieli privind materiale si consumabile	(11.231.653)	(18.279.305)	-39%
Marja Bruta	7.591.904	11.221.414	-32%
Cheltuieli Operaționale	(10.020.118)	(14.847.785)	-33%
Rezultatul Activităților Operaționale	(2.041.025)	8.136.939	-125%
Rezultatul Financiar Net	8.350	(43.133)	-119%
Rezultatul înainte de impozitare	(2.032.675)	8.093.806	-125%
(Cheltuiala)/Venit net cu impozitul pe profit curent si impozitul amanat	(306.250)	(1.611.645)	-81%
Rezultat net	(2.338.925)	6.482.161	-136%
Număr mediu salariați	101	121	-17%

a) Profit / (pierdere)

În exercițiul financiar 2020 Societatea a înregistrat din activități operaționale un rezultat negativ în suma de (2.041.025) lei, un rezultat financiar net pozitiv în suma de 8.350 lei, rezultând o pierdere bruta în suma de (2.032.675) lei.

Rezultatul exercitiului se datoreaza secetei prelungite din anul 2020 si crizei sanitare generate de COVID 19.

b) Cifra de afaceri

	2020	2019
Vânzări de bunuri	19.230.024	30.228.171
Reduceri comerciale acordate distribuitorilor	(612.097)	(1.351.126)
Venituri nete din vanzarea de bunuri	18.617.927	28.877.045
Venituri din vanzarea de produse reziduale	113.173	525.584
Prestari de servicii	92.457	98.090
Total cifra de afaceri neta	18.823.557	29.500.719

Cifra de afaceri bruta a Societății înregistrată la 31 decembrie 2020 este de 19.435.654 lei (la 31 decembrie 2019: 30.851.845 lei), din care 182.189 lei la export (la 31 decembrie 2019: 239.515 lei) și 19.253.465 la intern (la 31 decembrie 2019: 30.612.330 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vanzari s-au acordat reduceri comerciale sub forma de bonusuri conform contractelor in vigoare in suma de 612.097 lei la 31 decembrie 2020 respectiv 1.351.126 lei la 31 decembrie 2019 rezultand o cifra de afaceri neta in suma de 18.823.557 lei la 31 decembrie 2020 respectiv 29.500.719 lei la 31 decembrie 2019. Bonusul comercial acordat distribuitorilor conform





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

contractelor în vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 31.12.2020 respectiv 31.12.2019.

Fata de aceeași perioadă a anului precedent cifra de afaceri netă a societății a înregistrat o scădere cu 36%, principalele cauze fiind: pandemia de coronavirus și seceta extremă, care a fost una dintre cele mai grave din ultimii 50 de ani.

1. Efectele negative ale secetei

Din păcate, seceta extremă din acest an a făcut ravagii pe zone agricole extinse din țară, iar prognozele Departamentului american al Agriculturii (USDA) și cele ale Comisiei Europene privind producția și exporturile de cereale au devenit tot mai pesimiste, începând cu luna mai, mai ales pentru zona de Sud a țării. Multe dintre culturile însemănțate în toamna lui 2019 și în primăvara acestui an au fost distruse, fiind consemnate pagube pe circa 2,4 milioane de hectare dintr-un total de aproape 6 milioane de hectare însemănțate.

Datele oficiale anunțate de Ministerul Agriculturii arată că peste 1,18 milioane de hectare cu grâu, secară, triticale, orz, orzoaică, ovăz și rapiță, culturi înființate în toamna anului trecut, au fost distruse de secetă și peste 1,21 milioane de hectare cu porumb și floarea soarelui, din culturile principale însemănțate în primăvară. Fermierii români, foarte vulnerabili în fața fenomenelor meteo extreme, au înregistrat pagube serioase în anul agricol 2019/2020, susținând că este cel mai greu din ultimii 50 de ani.

2. Efectele negative ale epidemiei COVID-19

Sectorul agricol s-a confruntat cu situații deosebite din cauza pandemiei de coronavirus, producând efecte negative asupra activității fermierilor și asupra posibilității acestora de a vinde producția. Chiar dacă activitatea în sector nu s-a oprit niciodată închizându-se HORECA sau alte activități care erau direct legate cu agricultura și industria alimentară, pe parcursul anului au apărut probleme și pierderi în acest sector.

În anul 2020 Societatea a realizat **Alte venituri** după cum urmează:

	2020	2019
Venituri din despăgubiri și penalități	15.851	4.278
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	294.437	299.701
Alte venituri operaționale	76.901	122.783
Total Alte venituri	387.189	426.762

c) Costuri

	2020	2019
Costul privind materiale și consumabile	(11.231.653)	(18.279.305)
Cheltuieli privind utilitățile	(381.369)	(445.177)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	(6.464.126)	(6.869.566)
Alte cheltuieli administrative	(2.142.951)	(2.465.234)
Alte cheltuieli operaționale	(445.699)	(614.073)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor și cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	(1.509.017)	(1.503.466)
Ajustări de valoare asupra activelor curente	1.042.620	(2.640.630)
Castig/pierdere din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	(68.624)	(299.861)
Castiguri / pierderi din cedarea imobilizărilor	-	(3.658)





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

	2020	2019
Castiguri / pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	(91.121)	2.173
Castiguri / pierderi din reevaluarea activelor detinute pt vanzare	(33.561)	-
Castiguri / pierderi din reevaluarea investitiilor imobiliare	73.730	(8.293)
Cheltuieli operationale	(10.020.118)	(14.847.785)
Total Costuri	(21.251.771)	(33.127.090)

Ponderea principală în totalul cheltuielilor operationale este deţinută de costul materiilor prime si materialelor consumabile, a marfurilor in distributie, urmate de cheltuieli cu salariile, indemnizatii si asimilate salariilor si cheltuieli administrative (cu prestatile externe).

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile, sconturile sau discount-urile acordate pentru plati in avans şi diferenţele de curs valutar. In anul 2020 cheltuielile cu dobanzile (inclusiv aferente contractelor de leasing) sunt in suma de 68.494 lei, cheltuielile din diferente de curs valutar sunt in suma de 99.473 lei, iar cheltuielile cu discount-urile sunt in suma de 105.721 lei.

d) Procent din piaţă deţinut

Societatea deţine un segment important din piaţa masinilor si echipamentelor agricole pentru semanatori plante prăşitoare şi semănători plante păioase. Produsele au fost modernizate pe parcursul anului 2020 prin aplicarea rezultatelor cercetarilor din domeniul agriculturii, a pregătirii si însămânţării solului.

Cota de piaţă evaluată pentru aceste produse se situează între 20 şi 30% în ceea ce priveşte numărul de unităţi vândute.

e) Lichiditate (disponibil în cont, depozite, etc.)

Numerar, conturi curente si echivalente de numerar	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar	13.024	12.020
Conturi curente	2.232.038	2.622.812
Numerar şi conturi curente – valoare brută	2.245.062	2.634.832

Conturile curente deschise la bănci sunt în permanenţă la dispoziţia Societăţii şi nu sunt restricţionate.

Depozite plasate la banci	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Depozite bancare la termen	5.000.000	18.800.000
Pierdere de credit aşteptată	(2.767)	(1.573)
Total depozite plasate la banci	4.997.233	18.798.427

Depozitele bancare sunt în permanenţă la dispoziţia Societăţii şi nu sunt restricţionate.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

Societatea deține la 31 decembrie 2020 investiții în unitati de fond evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	13.591	261.851

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății

Descrierea principalelor produse realizate și marfuri distribuite

Obiectul principal de activitate este producerea și comercializarea de mașini și echipamente agricole.

În structura producției în anul 2020 ponderea semnificativă o constituie gama de semănători pentru plante prășitoare cu un procent de 38%, semănători (mecanice sau pneumatice) pentru plante păloase cu un procent de 32%, urmata de gama de combinatoare cu un procent de 5% și gama de cultivatoare cu un procent de 5%.

Pe lângă gama de mașini și echipamente agricole producție proprie, Societatea comercializează tractoare, încărcătoare frontale, mașini de erbicidat, mașini de balotat, remorci, etc.

a). Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție

Produsele comercializate de Societate sunt destinate atât pieței interne cât și pieței externe.

În anul 2020 piața internă a fost principala piață de desfacere, volumul de vânzări de pe această piață reprezentând 99% din cifra de afaceri.

Pe piața internă societatea a colaborat cu un număr de 20 de distribuitori repartizați pe întreg teritoriul țării, cei mai importanți fiind localizați în zonele preponderent agricole.

Pe piața externă volumul de vânzări a fost realizat în proporție de 1% din cifra de afaceri. Pe această piață se menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele societății.

b). Ponderea fiecărei categorii de produse în totalul cifrei de afaceri pentru ultimii 3 ani

Ponderea principalelor produse vândute în totalul cifrei de afaceri a societății pentru ultimii 3 ani este următoarea:

Pondere în cifra de afaceri Produse	2018	2019	2020
Semănători	32%	29%	27%
Utilaje pentru pregătirea solului	22%	15%	20%
Utilaje pentru întreținerea culturilor	8%	6%	7%
Marfuri în distribuție	28%	38%	28%
Piese de schimb	7%	9%	14%
Altele	3%	3%	4%





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

c. Produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

În anul 2020 s-a continuat într-un ritm sustinut programul de dezvoltare a portofoliului propriu de produse din punct de vedere inovativ, calitate și aspect.

I. Principalele direcții în vederea diversificării ofertei de produse în anul 2020 au fost:

- 1. proiectarea și omologarea de mașini agricole noi** aplicând rezultatele cercetărilor din domeniul agriculturii în special a pregătirii și însămânțării solului. În această direcție au fost proiectate, executate, testate un număr de 9 produse noi: plug CERES 120/2, 3, 4 M, *semanatoarea universală purtată cu brazdare dublu disc cu lățime de lucru de 3m respectiv 4m – SUP 300DIAMANT respectiv SUP 400DIAMANT, semănatoarea de precizie pe 6 respectiv 8 randuri cu brazdar dublu disc și fertilizare SAFIR 6 respectiv SAFIR 8*
- 2. modernizarea mașinilor și echipamentelor agricole din portofoliu**, prin îmbunătățirea caracteristicilor tehnice și constructive în vederea eficientizării proceselor de fabricație la un număr de 18 utilaje grupate astfel: *semanatori prasitoare, semanatori paioase, combinatoare SOLARIS6, combinatoare vibromixt, prasitoare, etc*

II. Principalele direcții stabilite în vederea diversificării ofertei de produse pentru anul 2021

Programul de cercetare & dezvoltare 2021 cuprinde obiective în vederea diversificării ofertei de mașini și utilaje pentru agricultura și exploatare forestiere, grupate în două capitole:

- 1. proiectarea și omologarea de mașini agricole noi** cunoscând rezultatele cercetărilor din domeniul agriculturii, a pregătirii și însămânțării solului.
- 2. modernizarea mașinilor și echipamentelor agricole din portofoliu** prin elaborarea de documentații constructive și tehnologice.

Realizarea obiectivelor în vederea diversificării ofertei de produse pentru anul 2021 se va desfășura prin implementarea succesivă a mai multor activități specifice inovării tehnico-constructive și tehnologice în corelație cu programul de fabricație.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială (surse indigene, surse import)

În anul 2020 activitatea de achiziții s-a desfășurat în condiții mai dificile și cu unele întârzieri în lanțul de aprovizionare, care nu au generat întârzieri în procesul de producție.

Chiar dacă am întâmpinat mici dificultăți am reușit să asigurăm baza materială necesară activității de producție în baza programelor lunare și trimestriale de la furnizori de pe piața internă, de la furnizori din UE cât și din afara UE.

Activitatea de achiziții de materii prime (table, otel rotund, patrat, profile, etc), piese turnate din otel și fontă, repere din cauciuc (anvelope, camere, garnituri) s-a desfășurat mai greu în





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

anul 2020 datorita faptului ca o parte din colaboratori si-au restrans activitatea, motivat de restrictiile generate de epidemia de COVID-19.

Pe o piata caracterizata prin majorari semnificative de preturi, prin negocieri, am reusit sa limitam cresterea costurilor de achizitii la produsele din metal si organe active. In anul 2020 s-au mentinut parteneriatele cu furnizori externi de piese turnate si organe active.

Relatiile comerciale cu partenerii nostri s-au desfasurat in baza comenzilor, contractelor de vanzare - cumparare prin care au fost reglementate conditiile de livrare, transport si modalitati de plata.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Cifra de afaceri bruta a Societății aferentă anului 2020 este de 19.435.654 lei (la 31 decembrie 2019: 30.851.845 lei).

Fata de aceeași perioadă a anului precedent cifra de afaceri a societății a înregistrat o scădere cu 36%, principalele cauze fiind: pandemia de coronavirus și seceta extremă, care a fost una dintre cele mai grave din ultimii 50 de ani.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății și a principalilor competitori

Competitorii cu care societatea se confruntă pe piață sunt:

- *producători consacrați*, cu renume în domeniu din UE, care practică prețuri relativ mari și care urmăresc în primul rând cucerirea pieții și obținerea poziției de lider de piață. Aceste firme (Maschio-Gaspardo, Vogel Noot, Class, Lemken, New Holland, John Deere, Case, Horsch Germania, Kuhn, Amazone, Sulky, Sola, Lamusa) dispun de o susținere financiară proprie care le permite atât promovarea proiectelor investiționale realizate de fermele mari cu ajutorul fondurilor europene cât și finanțarea unor nivele importante de stocuri de produse proprii oricând la dispoziția pieții. Aceste firme își permit să acorde și importante facilități clienților și retailerilor;
- *producători de mașini agricole* din Polonia, Ucraina, Bulgaria, India Mahindra & Mahindra și Turcia, care practică prețuri mici, agreate de un mare segment de piață;
- *comercianți de utilaje second – hand* provenite în principal din Uniunea Europeană.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Societatea se adresează fermierilor care detin suprafețe între 50 ha și 3.000 ha, organizați astfel:

- societăți comerciale, asociații agricole, stațiuni și institute de cercetare ș.a care reprezintă aproximativ 30.000 de exploatații și





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

- întreprinderi individuale, persoane fizice autorizate, întreprinderi familiale care reprezintă peste 5.000 exploatații.

Având în vedere numărul mare de exploatații agricole și sistemul de organizare nu se poate ajunge în situația ca societatea să depindă de un client sau de un grup limitat de clienți.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății

a) Precizarea numărului și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

În anul 2020 Societatea a activat cu un număr mediu de 101 salariați.

La 31 decembrie 2020 Societatea avea un număr efectiv de 91 angajați structurați pe categorii de personal după cum urmează:

Categorii de personal	Nr. Efectiv 31 decembrie 2020
- muncitori direct productivi	40
- muncitori indirect productivi	7
- personal TESA	44
TOTAL	91

Salariații sunt organizați în Sindicatul Liber „TESA” care are un efectiv de 46 membri, salariați din secția de producție și compartimentele funcționale.

Reglementarea raporturilor de muncă se face în baza legislației muncii din România. Societatea are încheiat Contractul Colectiv de Muncă cu salariații săi.

În cadrul relațiilor de muncă din societate, se aplică principiul egalității de tratament față de toți salariații, fiind interzisă orice discriminare directă sau indirectă față de un salariat care are ca scop neacordarea, restrângerea sau înlăturarea recunoașterii folosinței sau exercitării drepturilor prevăzute de legislația muncii și Contractul Colectiv de Muncă, bazată pe criterii de sex, orientare sexuală, vârstă, rasă, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenență sau activitate sindicală.

Nivelurile de remunerare, pe categorii profesionale și beneficiile standard pentru angajați se stabilesc în cadrul procesului de negociere a Contractului Colectiv de Muncă. De principiu, creșterea fondului de salarii urmărește creșterea productivității muncii.

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă salariații au beneficiat de echipament de lucru și de protecție, de antidot, de ajutoare sociale pentru boli grave și alte beneficii. Tichetele de masă se acordă pentru fiecare zi lucrată de 8 ore.

Cu scopul de a proteja salariații împotriva infectării cu noul coronavirus COVID-19 Societatea a implementat un Plan general de măsuri privind reglementările specifice, care este parte integrantă din Planul de prevenire și protecție în vederea îmbunătățirii condițiilor de securitate și sănătate în munca din Mecanica Ceahlău pentru anul 2020. Măsurile de protecție aplicate au ajutat în majoritatea cazurilor să se elimine riscul de apariție și de dezvoltare a unor focare de infecție în cadrul Societății.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

b) Descrierea raporturilor dintre manageri și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Raporturile dintre membrii conducerii executive și angajați au ca scop promovarea și aplicarea unor principii de muncă echitabile, de natură să permită desfășurarea activității societății în condiții de profitabilitate, de echilibru financiar și capacitate de plată și pe această bază să asigure o protecție socială pentru salariați, precum și evitarea apariției unor conflicte colective de muncă.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activităților de bază ale societății asupra mediului înconjurător.

Mecanica Ceahlău S.A. deține Autorizația de Mediu nr. 159 din 17.06.2010, revizuită la data de 25.09.2020 în baza documentației de prezentare a activității și a Bilanțului de Mediu, valabilă pe toată perioada în care Societatea obține viza anuală conform art.16, alin.2 1 din OUG 195/2005 privind protecția mediului și Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 10 / 30.01.2020, valabilă până la 30.01.2025.

Mecanica Ceahlău S.A. nu a avut și nici nu se estimează să aibă litigii cu privire la încălcarea legislației aferente protecției mediului înconjurător și urmarește implementarea planului de măsuri pentru prevenirea poluărilor accidentale, cu termene și responsabilități.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Obiectivele principale în activitatea de cercetare-dezvoltare sunt:

- extinderea portofoliului de ofertă cu mașini și echipamente agricole care să răspundă tendințelor mondiale în domeniul mecanizării agriculturii;
- modernizarea mașinilor și echipamentelor din portofoliu.

1.1.8. Evaluarea activității societății privind managementul riscului. Obiectivele și politicile de gestionare a riscului, politicile de acoperire a acestuia.

a). Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow

În domeniul *managementului riscurilor* se au în vedere ca principii de bază: elaborarea materialelor cu privire la identificarea, măsurarea și controlul riscurilor asociate fiecărei decizii potențiale, precum și îmbunătățirea performanței managementului societății în contextul definirii, măsurării și evaluării consecințelor, adoptării deciziilor în regim de incertitudine.

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.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

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.

Conducerea societății are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al pandemiei Covid-19 asupra performanței financiare și luarea de măsuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

b). Descrierea politicilor și a obiectivelor Societății privind managementul riscului

Societatea monitorizează nivelul riscurilor prin politici în curs de implementare pentru următoarele riscuri identificate:

- Riscul de pret
- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Gestionarea capitalului

a. Riscul de pret

Modificarea pretului materiei prime induce o variație a pretului produselor care reprezintă un element important operational al societății, fiind un factor determinant în creșterea cheltuielilor și implicit al prețurilor produselor fabricate de către Societate.

Gestionarea acestui risc se realizează prin:

- diversificarea portofoliului de furnizori, ceea ce oferă pârghii de negociere sporite în cazul în care prețul materiilor prime crește la unii furnizori.
- încheierea de contracte pe termen lung, cu clauză de preț fix.

b. Riscul de credit

Activele financiare, care pot supune Societatea riscului de încasare, sunt în principal creanțele comerciale și disponibilitățile bănești. Societatea a pus în practică o serie de politici prin care se asigură ca vânzarea de produse se realizează către clienți cu o încasare corespunzătoare.

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.

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.

Pentru a preîntâmpina impactul pandemiei COVID-19 asupra bonității clienților și a limita expunerea la clienții care ar putea fi grav afectați Societatea monitorizează atent și evaluează periodic (cu o frecvență mai mare) starea financiară a acestora.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE, 2020

Fluxurile financiare și situațiile încasărilor și plăților pentru fiecare partener sunt monitorizate și controlate permanent menținându-se o legătură reală cu aceștia, prin urmare apreciem că acest risc este unul mic.

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

Riscul de credit, incluzând și riscul de țară în care clientul își desfășoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci când se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit - încasări în avans

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

c. Riscul de lichiditate

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

În general Societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operaționale preconizate, inclusiv pentru achitarea obligațiilor financiare.

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

Conducerea Societății nu estimează dificultăți în onorarea angajamentelor față de acționari și a obligațiilor față de terți, disponibilul de lichidități prezente și viitoare fiind în linie cu limitele impuse de reglementări și suficient pentru a acoperi plățile din perioada următoare.

d. Riscul de piață

Economia românească se află în continuă transformare, 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.

d1. Riscul valutar

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

Moneda care expune Societatea la acest risc este, în principal, EUR. Diferențele rezultate sunt incluse în Situația rezultatului global și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Societatea detine la 31 Decembrie 2020 numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale, datorii comerciale și împrumuturi în valută (EUR), restul activelor financiare și datoriilor financiare sunt denominate în lei.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

d2. Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii la valoarea justă 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 din analiza de sensibilitate determinată pentru împrumuturile purtătoare de dobândă existente în sold la data raportării se considera ca valoare justă a acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

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.

Conducerea societății consideră că ia toate măsurile necesare pentru realizarea obiectivelor societății privind managementul riscului prin:

- pregătirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate și stabilirea unor măsuri pentru a întâmpina eventuale crize de lichiditate;
- monitorizarea constantă a lichidității;
- previziuni ale lichidității curente;
- monitorizarea zilnică a fluxurilor de trezorerie și evaluarea efectelor asupra creditorilor săi.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea Societății

a) **Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior**

Lichiditatea societății este dependentă de programele de investiții în mașini agricole și tractoare ale fermierilor. Aceste programe sunt influențate de factori care țin de politicile europene și guvernamentale orientate spre acest sector al economiei, sector care pentru a deveni eficient are nevoie de susținere financiară.

În contextul pandemiei COVID-19, este de așteptat ca, în continuare, să existe un grad de incertitudine în domeniul în care activează societatea. Societatea monitorizează atent evoluțiile din domeniul pe care activează precum și din mediul economic în general, ca și efectele măsurilor economice aplicate la nivel național și internațional.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

b) **Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu anul trecut**

Cheltuielile de capital reprezintă cheltuielile de achiziționare a imobilizărilor, de dezvoltare și modernizare a acestora.

În anul 2020 s-au înregistrat cheltuieli de capital în suma de 699.277 lei, pentru dotări de echipamente noi și modernizări dotări existente.

c) **Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază**

Piața de mașini agricole și agricultura în general, sunt supuse permanent unor constrângeri ridicate de finanțare și din acest punct de vedere fermierii prezintă un grad mare de vulnerabilitate la expunerea față de riscuri interne sau externe.

2) **ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE**

2.1. **Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale**

Facilitățile și capacitățile de producție ale Societății se găsesc la sediul din Piatra Neamț, unde este și sediul social al companiei, pe str. Dumbravei nr. 6, Piatra Neamț, jud Neamț, România.

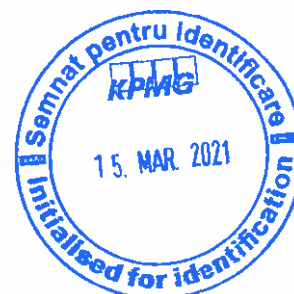
Principalele amplasamente, proprietatea societății sunt:

- Amplasamentul din Piatra Neamț, str. Dumbravei nr. 6
 - suprafață incintă = 141.248 mp, teren+construcții
 - suprafață construită = 49.214 mp din care:
 - a) spații de producție = 32.609,13 mp,
 - b) spații disponibile = 16.604,87 mp
- Amplasament oras Tg. Neamț (extravilan), tarla Valea Seacă = 6.691 mp, spațiu disponibil 6.691 mp.
- Amplasamentul din comuna Baldovinești județul Braila
 - suprafață incintă = 5.278 mp, teren

Nota: Activele Tg. Neamț și Baldovinești sunt propuse spre vânzare.

Sediul social beneficiază de toate facilitățile necesare bunei desfășurări a activității de producție, conform obiectului de activitate.

Spațiile de producție cuprind hale industriale, bancuri tehnologice de proba, spații pentru activitățile administrative și sociale. De asemenea, societatea deține spații pentru birouri destinate activităților tehnice și economice. Toate aceste spații sunt menținute în bune condițiuni.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

2.2. Descrierea si analiza gradului de uzură al proprietăților societății

La 31 decembrie 2020 Societatea are în proprietate active corporale pentru desfășurarea activității în valoare netă de 17.916.718 lei, materializate în terenuri, clădiri, construcții speciale, instalații, echipamente tehnologice, mijloace de transport:

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare si ajustari pentru depreciere	Valoare netă
Terenuri	7.157.066	-	7.157.066
Construcții	5.939.359	73.654	5.865.705
Instalații tehnice si mijloace de transport	14.725.754	10.993.292	3.732.462
Active reprezentand drepturi de utilizare	1.914.811	964.880	949.931
Mobilier, aparatura birotica	291.088	147.713	143.375
Imobilizari corporale in curs de execuție	68.180	-	68.180
TOTAL	30.096.258	12.179.539	17.916.719

La 31 decembrie 2020 Societatea are în proprietate imobile deținute în scopul închirierii:

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare si ajustari pentru depreciere	Valoare netă	Uzura medie (%)
Investiții imobiliare	487.280	-	487.280	-
TOTAL	487.280	-	487.280	-

Proprietățile comerciale închiriate terților pe bază de contracte cu valabilitate 12 luni cu posibilitate de prelungire se afla la amplasamentul din Piatra Neamț, str. Dumbravei nr. 6

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societății

În cursul anului 2020 nu au existat probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor Societății.

2.4. Alte informații cu privire la activele corporale

La 31 decembrie 2020 Societatea a determinat valorile juste pentru terenuri, clădiri și construcții speciale, investiții imobiliare și active deținute pentru vânzare. Evaluarea la valoarea justă a fost efectuată de evaluatori imobiliari externi, independenți, membri ai Asociației Naționale a Evaluatoarelor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute și experiență în evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Metodele folosite de evaluator în determinarea valorii juste au fost: metoda valorii de piață prin comparație pentru terenuri și active deținute pentru vânzare și metoda capitalizării veniturilor (abordarea prin venit) pentru construcții și investiții imobiliare.

Izbucnirea noului Coronavirus (COVID-19), declarată de către Organizația Mondială a Sănătății drept „Pandemie globală” la data de 11 martie 2020, a avut un impact semnificativ asupra piețelor financiare globale. Restricțiile de călătorie au fost puse în aplicare de către multe țări. Activitatea pieței este afectată în multe sectoare. La data evaluării, s-a considerat că se este posibilă acordarea unei ponderi mai mici a ofertelor anterioare existente în piață, în scopuri de comparație, pentru a formula o opinie despre valoarea activelor. Într-adevăr, răspunsul actual la COVID-19 înseamnă de fapt că ne confruntăm





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

cu un set de circumstanțe fără precedent pe care să ne fundamentăm opiniile. Prin urmare, evaluarea efectuată la 31 decembrie 2020 este raportată la condițiile incertitudinii materiale a evaluării.

La 31 decembrie 2020 Societatea detine in vederea vanzarii active identificate astfel:

- a) Teren extravilan in suprafata de 6.600 mp din acte (6.691 mp suprafata din măsurători) categoria de folosință „arabil”, situat in extravilanul orașului Târgu Neamț, zona Valea Seaca, jud Neamț identificat cu număr cadastral 50718, înscris in Cartea funciara numărul 50718 a localității Tg Neamț
- b) Imobilul situat in intravilanul Satului Baldovinești, Comuna Vădeni, județul Brăila, care se compune din:
 - Teren intravilan in suprafata totala de 5.278 mp, identificat cu număr cadastral 240, înscris in cartea funciara nr 71069, tarla 208, parcela 1354 a localității Vădeni, categoria de folosința „curți construcții”;
 - Construcție aferenta.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MECANICA CEAHLĂU SA

Structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare.

La data de 31 decembrie 2020 structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare se prezintă astfel:

Denumire destinatar	Numar detineri	Procent (%)
Evergent Investments S.A. (fosta SIF MOLDOVA S.A.) loc. BACAU jud. Bacau	175.857.653	73,3020
NEW CARPATHIAN FUND	48.477.938	20,2068
Persoane juridice	722.117	0,3010
Persoane fizice	14.850.752	6,1902
TOTAL	239.908.460	100,0000

3.1 Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA

Acțiunile societății Mecanica Ceahlău SA se tranzacționează numai pe Bursa de Valori București, simbol MECF categoria II.

3.2 Descrierea politicii societății cu privire la dividende

Politica de dividende a urmărit atât satisfacerea intereselor investitorilor pe termen scurt, cât și dezvoltarea instituțională pe termen mediu și lung, astfel că o parte a profitului net a fost repartizată la rezerve, pentru a se crea sursele proprii necesare activității investiționale.

Mecanica Ceahlău SA a capitalizat profitul net pentru exercitiile financiare 2004 – 2007, această opțiune fiind atât în interesul acționarilor cât și al societății.

Pentru exercitiile financiare 2010 si 2011 profitul net realizat a fost destinat acoperirii pierderii din anii precedenți.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

Pentru anul 2012 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29.04.2013 a aprobat acordarea sumei de 1.439.450,76 lei ca dividende, respectiv 0,006 lei pe acțiune. Din valoarea totală, la data de 31.12.2013 au fost achitate dividende în valoare de 1.394.574,96 lei, respectiv 96,88% din total.

Pentru anul 2013 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat capitalizarea profitului net realizat, această opțiune fiind în interesul atât al acționarilor cât și al Societății.

Pentru anul 2014 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 17.04.2015 a aprobat acordarea sumei de 1.439.450,76 lei ca dividende, respectiv 0,006 lei pe acțiune.

Pentru anul 2015 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 25.04.2016 a aprobat acordarea sumei de 1.199.542,30 lei ca dividende, respectiv 0,005 lei pe acțiune.

Pentru anul 2016 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 26.04.2017 a aprobat acordarea sumei de 1.175.551,45 lei ca dividende, respectiv 0,0049 lei pe acțiune.

În anul 2017 nu s-au acordat dividende.

Pentru anul 2018 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 11.04.2019 a aprobat repartizarea profitului net realizat pentru acoperirea pierderii provenite din anul precedent. Nu au fost acordate dividende.

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 22 aprilie 2020, acționarii Societății au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,04585 lei/acțiune (total 10.999.803 lei), aferent profitului exercitiului financiar 2019, profitului nerepartizat al anului 2018 și surplusului realizat din rezerve din reevaluare.

3.3 Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni

Mecanica Ceahlău SA nu a achiziționat acțiuni proprii.

3.4 Precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de Societatea mamă deținute de filiale

Mecanica Ceahlău SA nu are filiale.

3.5 Obligațiuni și/sau alte titluri de creanță emise de Mecanica Ceahlău SA

Mecanica Ceahlău SA nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1. Administratorii Societății

În perioada 01.01.2020 – 31.12.2020, Consiliu de Administrație este format din 3 membrii astfel:

1. Trifa Aurelian-Mircea-Radu – absolvent al Universității Politehnice București Facultatea de Aeronave, Direcția de aprofundare Instalații Electrice și Aparatură de Bord și al Institutul de Administrație Publică și a Afacerilor „ASEBUSS” București.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

Are experiență în domeniul Fondurilor de investiții cu capital privat și de risc (Private Equity/Venture Capital), Guvernanței corporativă, Managementului strategic, Restructurării de întreprinderi și Privatizare.

DI. Trifa Aurelian-Mircea-Radu îndeplinește funcția de Președinte al CA de la data de 24.11.2017.

2. Ianculescu Carmen – consultant afaceri internaționale, absolvent al Universitatii Româno-Americane din București. Alte specializări: master afaceri internaționale.

3. Eșanu Vasile Romeo - inginer, absolvent al Institutului Politehnic din Iași, Facultatea de Construcții, secția instalații. Master Financiar Contabil-Universitatea Bacovia, facultatea de Contabilitate și Informatica de Gestiune; Expert evaluator ANEVAR. A fost membru al consiliului de administrație în perioada 2008-2013.

b. Acorduri înțelegeri sau legături de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu sunt cunoscute acorduri înțelegeri sau legături de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

c. Participarea administratorilor la capitalul societății comerciale

Membrii Consiliului de Administrație, în funcție, nu dețin acțiuni la Mecanica Ceahlău SA.

d. Lista persoanelor afiliate societății comerciale

Persoane afiliate societății sunt:

- Evergent Investments S.A. (fosta SIF MOLDOVA S.A.)
- NEW CARPATHIAN FUND
- Transport Ceahlău SRL

e. Descrierea oricărei tranzacții care depășesc 50.000 eur de natura celor menționate la art. 225 din legea 297/2004

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu Evergent Investments S.A. (fosta SIF MOLDOVA S.A.), altele decât dividendele convenite în suma brută de 8.063.073 lei.

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu NEW CARPATHIAN FUND, altele decât dividendele convenite în suma brută de 2.222.713 lei.

Interesele de participare pe care le deține Societatea la 31 decembrie 2020 la Transport Ceahlău SRL sunt prezentate astfel:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Acțiuni necotate la 1 ianuarie	51.000	51.000
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 31 decembrie	-	-

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.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

Situația mișcărilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2020, este următoarea:

	Data achiziției	Data vanzării	Procentul de participare	
			31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28%	24,28%

În cursul anului 2020 Societatea nu a avut tranzacții cu Transport Ceahlau SRL.

Situația creanțelor și datoriilor cu Transport Ceahlau este următoarea:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Alte creanțe	131.817	131.817
Ajustare pentru alte creanțe	(113.817)	(113.817)
Alte creanțe nete	-	-
Datorii comerciale	4.951	4.951

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.

4.2. Membrii conducerii executive

Începând cu data de 16.01.2018 funcția de **Director General** este deținută de către **dl. Molesag Sorin**, care anterior acestei date a fost Director Operational. Dl Sorin Molesag și-a desfășurat activitatea de director operational în baza Contractului de mandat din data de 10.07.2014, este de profesie inginer și are o experiență profesională în funcții de conducere de peste 15 ani.

În perioada **01.01.2020 – 30.04.2020** funcția de **Director de Vanzari** a detinut- o **dl. Botezatu Cornel**. Acesta și-a desfășurat activitatea în baza Contractului de mandat din 01.05.2013 (prelungit în data de 01.05.2019). Dl. Botezatu Cornel este absolvent al Institutului Politehnic Iași - Facultatea Tehnologia Construcției de Mașini. Cursuri pentru specializare în domeniile „Managementul restructurării și dezvoltării agenților economici” și „Managementul afacerilor”, atestat „Manager de proiect”; Are o experiență profesională de 34 ani în profesie în cadrul Societății din care 20 ani în funcții de conducere.

Începând cu data de **01.05.2020** funcția de **Director de Vanzari** este detinuta de catre **dl. Moraru Ioan**. Dl. Moraru Ioan este absolvent a Universitatii de Stiinte Agricole si Medicina Veterinara Ion Ionescu de la Brad, Iași, Facultatea Agricultură. Are experienta profesionala de 23 de ani in vanzari, incepand cu 01.05.2020 in functie de conducere.

Începând cu data de **01.05.2018** funcția de **Director Financiar** este deținută de către **D-na Chirila Oana**. Dna. Chirila Oana este absolventa a Facultății de Economie și Administrarea Afacerilor, din cadrul Universității „Alexandru Ioan Cuza” Iași, specializare Contabilitate și Informatică de Gestiune, master în Management Economico-Financiar European. Are o experiență profesională de 10 ani în profesie economică; începând cu 01.05.2018 în funcție de conducere.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

a) Acorduri, înțelegeri sau legături de familie între persoanele ce fac parte din conducerea executivă și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al conducerii executive

Nu sunt cunoscute acorduri, înțelegeri sau legături de familie între persoanele ce fac parte din conducerea executivă și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al conducerii executive.

b) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al societății comerciale

La data de 31 decembrie 2020 structura deținătorilor de instrumente financiare dintre membrii conducerii executive se prezintă astfel:

Numele și prenumele	Numar detineri	Procent (%)
Molesag Sorin	-	-
Botezatu Cornel	330	0,00014
Moraru Ioan	-	-
Chirila Oana	-	-

4.3. Litigii sau proceduri administrative în care au fost implicați, în ultimii 5 ani, administratorii și membrii conducerii executive

Urmare a verficarilor efectuate în Registrul cauzelor tinut în cadrul Cabinetului de Avocatura s-a constatat urmatoarele:

Membrii Consiliului de Administratie nu au fost implicati în litigii, în ultimii 5 ani, cu privire la activitatea desfasurata în cadrul societatii; Cabinetul de Avocatura nu detine date cu privire la eventuale proceduri administrative în care cele cinci persoane sa fi fost implicate.

Cu privire la conducerea executiva a societatii, nu au fost implicati în litigii, în ultimii 5 ani, cu privire la activitatea desfasurata în cadrul societatii. Referitor la eventuale proceduri administrative în care conducerea executiva sa fi fost implicate, Cabinetul de Avocatura nu detine date în acest sens.

Alte litigii

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 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.

Managemenul estimeaza ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact asupra pozitiei financiare a Societatii.

4.4. Elemente de guvernanță corporativă

Pe parcursul anului 2020, și în perioada anterioară, Mecanica Ceahlău SA a acordat atenție aplicării principiilor OECD de Guvernanță Corporativă și Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE 2020

Consiliul de administrație este format din 3 membri, număr ce corespunde necesităților actuale și de perspectivă ale societății. La nivelul consiliului de administrație a fost ales un președinte.

Din 29.06.2008 a fost înființat Comitetul de audit iar din 17.11.2009 s-au înființat Comitetul de nominalizare și salarizare. Cu prilejul modificării componenței Consiliului de Administrație a fost actualizată și/sau completată, de fiecare dată și componența comitetelor consultative.

În conformitate cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București începând cu data de 27.01.2010 a fost instituită funcția de Secretar General al Consiliului de Administrație cu atribuțiuni specifice pe linia asigurării cadrului necesar unei bune pregătiri a analizelor în ședințele consiliului de administrație și adunările generale ale acționarilor, a evidenței și urmăririi îndeplinirii hotărârilor adoptate cu prilejul acestor analize.

Atât în anul 2020 cât și în anii anteriori s-a asigurat un tratament echitabil tuturor deținătorilor de acțiuni promovându-se o comunicare efectivă și activă cu aceștia.

Au fost asigurate condițiile necesare informării acționarilor cu privire la rezultatele financiare cât și asupra tuturor aspectelor relevante a activității societății atât prin pagina web cât și prin intermediul secretariatului general al Consiliului de Administrație.

Având în vedere faptul că cca. 20% din acțiunile societății sunt deținute de acționari care își au sediul în străinătate, materialele convocării și desfășurării adunărilor generale au fost postate pe website-ul societății atât în limba română cât și în limba engleză.

Ca urmare a preocupării Consiliului de Administrație pentru armonizarea interesului acționarilor cu cel al societății s-a reușit ca în anul 2020 să se asigure o participare importantă a deținătorilor de acțiuni la adunările generale acestea desfășurându-se cu un procent de reprezentare de 93,5096% din totalul acțiunilor emise de societate.

Referitor la problematica analizată și hotărârile adoptate în adunările generale ale acționarilor din anul 2020, au fost întocmite și publicate rapoartele curente în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Menționez în acest sens că, în anul 2020, a avut loc o singură adunare generală ordinară a acționarilor în care au fost adoptate un număr de 13 hotărâri, toate fiind îndeplinite. Asupra modului de îndeplinire a acestor hotărâri s-au prezentat periodic informări și rapoarte în ședințe ale Consiliului de Administrație.

Pentru analizarea diverselor aspecte ale activității societății, în anul 2020, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 16 ședințe de lucru. La unele sedinte au participat directorii executivi iar uneori, în funcție de problematica înscrisă la ordinea de zi, au fost invitate și au participat și alte persoane.

La ordinea de zi a ședințelor Consiliului de administrație, în baza tematicii anuale, s-au înscris lunar analize după cum urmează:

- în domeniul activității de producție și servicii: realizarea programului de producție pentru luna anterioară și preliminari pentru luna curentă; proiectul programului de producție pentru luna următoare; stadiul implementării celui de al doilea domeniu de activitate;





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

- în domeniul activității comerciale: realizarea programului de vânzări pentru luna anterioară și preliminară pentru luna curentă; proiectul programului de vânzări pentru luna următoare; asigurarea bazei materiale necesare realizării programului de producție pentru luna următoare; situația litigiilor societății și a sumelor aflate în litigiu la sfârșitul lunii anterioare, acțiuni de conciliere inițiate și în curs de desfășurare, rezultatele înregistrate și valoarea sumelor recuperate;

- în domeniul activității economico-financiare: realizarea bugetului de venituri și cheltuieli lunar și cumulată și proiectul bugetului de venituri și cheltuieli pentru luna următoare;

- în domeniul asigurării controlului intern: prezentarea rapoartelor de audit conform planului anual; programul de implementare a prevenirii și controlului unitar; stadiul îndeplinirii hotărârilor adoptate de AGA și CA.

Trimestrial, Consiliul de Administrație a analizat:

- în domeniul activității de producție: defalcarea pe luni a Programului de producție aferent trimestrului următor; realizarea obiectivelor prevăzute prin Programul de investiții, Programul de cercetare proiectare, Programul de întreținere și reparatii utilaje în trimestrul anterior și măsurile ce se au în vedere pentru realizarea programelor prevăzute pentru trimestrul următor;

- în domeniul activității comerciale: defalcarea pe luni a Programului de vânzări aferent trimestrului următor; situația creanțelor înregistrate în relațiile comerciale; analiza structurii stocurilor de produse finite și a nivelului de stoc necesar în funcție de sezon;

- în domeniul activității economico-financiare: rapoartele trimestriale aferente trimestrelor I și III; defalcarea pe luni a bugetului de venituri și cheltuieli pentru trimestrul următor; structura costului de producție și rentabilitatea produselor vândute în trimestrul anterior; situația costurilor înregistrate și a valorii producției predate pe comenzile închise în trimestrul anterior.

În cursul anului 2020 au mai fost incluse la ordinea de zi în ședințele Consiliului de Administrație: analize referitoare la managementul general; a managementului resurselor umane, din domeniul cercetării, proiectării constructive și tehnologice, Raportul semestrial aferent semestrului I; rezultatul inventarierii patrimoniului și altele.

Toate ședințele Consiliului de administrație s-au finalizat cu adoptarea unor hotărâri referitoare la problemele analizate, hotărâri ce au fost introduse în sistemul de evidență și urmărire, instituit la nivelul secretariatului general.

Lunar, prin sistemul de evidență și urmărire instituit de Secretarul General al CA, Consiliul de Administrație a fost informat asupra hotărârilor adoptate și modului în care acestea au fost îndeplinite.

5. Informatii privind tranzactiile cu personalul cheie de conducere

5.1. Membrii Consiliului de Administratie

Membrii Consiliului de Administratie, conform contractelor de administrare au urmatoarele drepturi:

a) o remuneratie sub forma unei indemnizatii lunare;





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

b) participarea la profit conform prevederilor hotararii adunarii generale a actionarilor si a actului constitutiv.

Remuneratiile lunare a membrilor Consiliului de Administratie, aprobate prin Hotararea 10/22.04.2020 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, sunt urmatoarele:

- Președintele Consiliului de Administratie - 2.500 Euro suma neta;
- Membrii Consiliului de Administratie - 1.250 Euro suma neta.

Denominarea in lei se va efectua la cursul euro- leu al BNR din data platii.

Plata remuneratiei a participarii la profitul net al societatii, precum si limitele si conditiile in care urmeaza sa se efectueze aceste plati sunt prevazute in hotararea Adunarii Generale a Actionarilor.

Sumele brute acordate in anul 2020 membrilor Consiliului de Administratie în conformitate cu hotararea Adunarii Generale a Actionarilor și contractelor de administrare sunt:

Consiliul de administratie	Nume	Perioada mandat	Suma - lei -
Presedinte	Trifa Aurelian-Mircea-Radu	01.01. - 31.12.2020	248.224
Membru	Eșanu Vasile- Romeo	01.01. - 31.12.2020	124.107
Membru	Ianculescu Carmen	01.01. - 31.12.2020	124.101
Total cheltuieli cu indemnizatia – sume brute			496.432

In anul 2020 nu au fost acordate premii sau bonusuri suplimentare membrilor Consiliului de Administratie.

5.2. Directori executivi

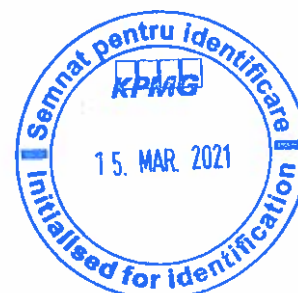
Pentru directorii executivi remuneratiile lunare pentru anul 2020, aprobate prin Hotararea nr.10/ 22.04.2020 a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor, sunt urmatoarele:

- Directorul General - 3.500 euro suma neta;
- Directorul de Vânzări - 10.000 lei suma neta;
- Directorul Financiar - 10.000 lei suma neta.

Denominarea in lei se va efectua la cursul Euro-leu al BNR din data plății.

În funcție de gradul de realizare a indicatorilor de performanță colectivi si individual, la sfârșitul anului 2020, Consiliul de Administrație va putea acorda remuneratia variabila directorilor, dar aceasta remuneratie sa se situeze in urmatoarele limite:

- a) Premii -in limita a 5% din fondul de salarii sau indemnizatii realizate, cu incadrarea in Bugetul de venituri si cheltuieli aprobat de Adunarea Generala Ordinata a Actionarilor
- b) Bonus individual anual, situat la un nivel de maxim 9 salarii, in conditiile indeplinirii indicatorilor de performanta stabiliti.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

Sumele brute acordate directorilor executivi in anul 2020 în conformitate cu hotararea Adunarii Generale a Actionarilor și contractelor de management sunt:

Management	Nume	Perioada mandat	Suma - lei -
Director General	Molesag Sorin-Ion	01.01. - 31.12.2020	358.734
Director de Vanzari	Botezatu Cornel	01.01. - 30.04.2020	72.718
Director de Vanzari	Moraru Ioan	01.05. - 31.12.2020	136.765
Director Economic	Chirila Oana	01.01. - 31.12.2020	219.811
Total cheltuieli cu indemnizatia - sume brute			788.028

In anul 2020 nu au fost acordate premii sau bonusuri suplimentare managerilor.

6. SITUAȚIA ECONOMICO- FINANCIARĂ

Situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 sunt întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2.844 / 2016.

Moneda de raportare a situațiilor financiare este leul.

Situația economico-financiară comparativ cu ultimii 3 ani este prezentată în Anexa nr.1.

a) Poziția financiară la 31 decembrie 2020

Indicatori analitici din situația poziției financiare ce depășesc 10% din total active	Valoare - lei	Procent (%)
Terenuri, amenajări la terenuri și construcții	13.022.771	24%
Stocuri	22.103.732	41%
Creante comerciale	5.658.228	10%
Indicatori analitici din situația poziției financiare ce depășesc 10% din total capitaluri proprii și datorii		
Rezerve din reevaluare	7.440.280	14%
Capital subscris vărsat	23.990.846	44%
Rezultat reportat și alte rezerve	16.369.618	30%

b) Rezultatul global la 31 decembrie 2020

Indicatori analitici din situația rezultatului global care depășesc 20% din total cifra de afaceri	Valoare - lei	Procent (%)
Costul privind materiale și consumabile	11.231.653	58%
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	6.464.126	34%

c) Cash - flow

La 31 decembrie 2020 Societatea a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei de 7.242.295 lei.

Fluxul de trezorerie comparativ pe ultimii trei ani este prezentat detaliat în Anexa nr. 2.





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

Metoda utilizata in prezentarea fluxurilor de trezorerie este metoda directa.

Structura fluxurilor de trezorerie la 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

- lei-

Trezorerie netă la începutul exercițiului	21.433.259
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	(3.152.715)
Trezoreria netă din activități de investiții	240.605
Trezoreria netă din activități de finanțare	(11.245.105)
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului	(33.749)
Trezoreria neta la sfârșitul exercițiului	7.242.295

In contextul întocmirii fluxurilor de trezorerie:

- fluxurile de trezorerie sunt incasarile și platile de numerar și echivalente de numerar;
- numerarul cuprinde disponibilitatile banesti din banci și casierie;
- echivalentele de numerar cuprind depozitele constituite la banci, CEC-uri și bilete la ordin depuse la banci spre incasare.

Fluxurile de trezorerie provenite din tranzactiile efectuate in valuta sunt inregistrate in moneda functionala prin aplicarea asupra valorii in valuta a cursului de schimb valutar dintre moneda functionala (leu) și valuta de la data producerii fluxului de trezorerie (data efectuării platilor și incasarilor).

Câștigurile și pierderile care provin din variatia cursurilor de schimb valutar nu sunt fluxuri de trezorerie. Totuși, efectul variației cursului de schimb valutar asupra numerarului și echivalentelor de numerar detinute sau datorate in valuta este raportat in situatia fluxurilor de trezorerie, dar separat de fluxurile de trezorerie provenite din exploatare, investitii și finantare, in scopul de a reconcilia numerarul și echivalentele de numerar la inceputul și la sfârșitul perioadei de raportare.

Activitatea de exploatare este principala activitate generatoare de numerar a Societatii.

Astfel, in anul 2020:

- incasarile de la clienti si debitori diversi au fost in valoare de 29.244.880 lei,
- platile catre furnizori și angajati si creditori diversi au fost in valoare de 26.946.187 lei,
- platile de taxe si impozite catre Bugetul Statului au fost in valoare de 5.239.202 lei,

Activitatea de exploatare a generat in anul 2020 un deficit de numerar de 3.152.715 lei.

Platile pentru achizitionarea de imobilizari corporale și necorporale au fost in valoare de 184.342 lei.

Incasarile din dobanzi aferente depozitelor plasate la banci au fost in valoare de 424.947 lei.

Activitatea de investitii a generat in anul 2020 un excedent de numerar in valoare de 240.605 lei.

In cadrul activitatii de finantare s-a platit suma de 10.568.505 lei, reprezentând dividende cuvenite actionarilor.

Pe parcursul anului 2020 Societatea a utilizat facilitatea de credit 200.000 euro, pe care a si rambursat-o pana la finele anului.

Societatea a rambursat ratele aferente anului 2020 pentru creditul de investitii si a achitat datoriile aferente contractelor de leasing.

Activitatea de finantare a generat in anul 2020 un deficit de numerar in valoare de 11.245.105 lei.

Nivelul numerarului și echivalentelor de numerar inregistrat la 31 decembrie 2020 este de 7.242.295 lei. Impactul pe care pandemia de COVID-19 l-a avut asupra activitatii societatii in perioada raportata nu a fost de natura sa influenteze semnificativ performanta financiara a societatii, aceasta fiind capabila sa isi





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

onoreze la timp toate angajamentele fata de actionari si obligatiilor fata de terti. Conducerea continua sa aiba așteptarea rezonabila ca Societatea dispune de suficiente resurse financiare proprii pentru a fi asigurata stabilitatea financiara.

d) Realizarea BVC și a obiectivelor stabilite pentru anul 2020

Gradul de realizare a indicatorilor din Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2020, este prezentat analitic în Anexa 3.

În sinteza, gradul de realizare a principalilor indicatori este urmatorul:

-lei -

Nr.	Indicatori	BVC 2020	Realizat 2020	Procent
1	Cifra de afaceri	34.913.900	18.823.557	54%
2	Venituri totale	35.481.901	19.492.785	55%
3	Cheltuieli totale	(33.111.492)	(21.525.459)	65%
4	Profit	2.000.409	(2.338.925)	-

Cifra de afaceri raportata la Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat pentru 2020 a fost realizată în proporție de 54%. Principalele cauze care au dus la nerealizarea cifrei de afaceri conform bugetului au fost:

1. Seceta pandemica, fara precedent, în majoritatea regiunilor tarii (în special în zonele de sud si est);
2. Subventii întârziate, lipsa ajutoarelor guvernamentale (ex. subventiile pt calamitate);
3. Lipsa proiectelor cu fonduri europene surse de finantare ale fermierilor;
4. Finantarile prin IFN-uri se deruleaza cu foarte mare dificultate;
5. Plati mult intarziate catre fermieri-furnizori de produse agricole;
6. Lipsa lichiditatilor la fermieri;
7. Scaderi ale volumelor de vanzari la implementuri;
8. Concurenta acerba pe piata în special din partea utilajelor turcesti si poloneze;
9. Incertitudinea economica creata de epidemia covid-19.

Veniturile totale raportate la proiectia BVC-ului 2020 urmeaza tendinta cifrei de afaceri realizate în proporție de 55%.

Cheltuielile totale raportate la proiectia de BVC-ului 2020 sunt realizate în proporție de 65%.

Rezultatul net al anului 2020 este pierdere în suma de (2.338.925) lei.

Stocurile totale sunt în valoare de 22.103.732 lei cu 10% în crestere comparativ cu anul 2019.

Creanțele comerciale reprezinta sumele datorate de clienti aferente decontarilor în relatiile cu acestia pentru produse, marfuri vandute si servicii prestate pe baza de facturi.

Creantele comerciale nete la 31 decembrie 2020 sunt în suma de 5.658.228 lei, diminuare cu 43% fata de 2019, (31 decembrie 2019: 9.876.304 lei) sunt considerate în totalitate performante.

Datoriile comerciale în suma de 2.083.934 lei (31 decembrie 2018: 6.304.906 lei) cu 67% mai mici





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

comparativ cu anul precedent.

Alte datorii în suma de 1.104.351 lei (31 decembrie 2018: 1.216.853 lei) cu 9% mai mici comparativ cu anul precedent cuprind în principal datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale curente care au urmat trendul descreșterii numărului mediu scriptic.

La 31 decembrie 2020 Societatea nu are datoriile fiscale și datorii privind asigurările sociale restante.

La 31 decembrie 2020 Societatea are contractat un **credit de investiții** în valoare de 420.000 euro pe o perioadă de 14 ani prin care s-a achiziționat un echipament de tăiat cu laser. Creditul de investiții este garantat cu ipoteca mobilă asupra bunului mai sus menționat.

Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020 este de 205.268 euro.

Credit de investiții	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi bancare pe termen lung	706.983	981.035
Imprumuturi bancare pe termen scurt (până la 1 an)	292.548	287.135
Total imprumuturi bancare	999.531	1.268.170

La 31 decembrie 2020 Societatea deține contracte de leasing având ca obiect în principal mijloace de transport și spații de birouri după cum urmează:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	655.600	309.919
Datorii decurgând din contracte de leasing (până la 1 an)	227.412	186.693
Datorii din contracte de leasing	883.012	496.612

Provizioanele totale pentru riscuri la 31 decembrie 2020 sunt în suma de 943.641 lei, grupate pe categorii și constituite pentru:

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Provizion beneficii angajați la pensionare	230.518	274.847
Comisioane pentru garanții	76.872	59.028
Provizion pentru riscul de retur produse finite și marfuri	578.521	415.329
Alte provizioane	57.730	125.812
TOTAL	943.641	875.016





7. Informații cu privire la controlul intern

Informații cu privire la controlul intern

Controlul intern

Pentru asigurarea unui management responsabil atât din punct de vedere calitate și mediu cât și din punct de vedere al controlului tuturor activităților desfășurate în societate și a administrării riscurilor asociate se pune accent pe continuarea dezvoltării controlului intern la nivelul societății.

Atributiile îndeplinirii politicilor Managementului integrat calitate & mediu în legătură directă cu angajații, clienții și furnizorii revine compartimentului Sistem de Management integrat Calitate & Mediu.

Atributiile specifice pentru supravegherea operațiunilor contabile în special sistemele de controlul financiar și menținerea unui sistem de control financiar asupra tranzacțiilor contabile revine departamentului economic. Controlul intern contabil și financiar al societății a avut în vedere asigurarea unei gestiuni contabile și a unei urmăririi financiare a activităților pentru a răspunde obiectivelor definite.

Sub aspectul regulilor contabile, societatea are elaborat:

- manualul de politici contabile;
- cunoașterea evoluției legislației contabile și fiscale;
- efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea și tratarea corespunzătoare a anomaliilor;
- adaptarea programelor informatice la nevoile societății;
- conformitatea cu regulile contabile;
- asigurarea exactității și exhaustivității înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informațiilor cuprinse în situațiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor.

Auditul intern

Auditul intern este activitatea independentă de asigurare obiectivă și de consiliere, destinată să adauge valoare și să îmbunătățească operațiunile Societății, ajută Societatea în îndeplinirea obiectivelor printr-o abordare sistematică și metodică care evaluează și îmbunătățește eficacitatea proceselor de management al riscului, control și guvernanta.

Activitatea de audit intern este realizată în cadrul Mecanica Ceahlău SA (Societatea) ca funcție distinctă și independentă de activitățile societății, de către compartimentul de audit intern care este subordonat Consiliului de Administrație și Directorului General din punct de vedere administrativ.

Misiunile de asigurare realizate de Auditul intern sunt de următoarele tipuri: auditul de conformitate (regularitate) care are ca obiectiv verificarea conformității cu legile, reglementările, politicile și procedurile aplicabile; auditul performanței (operațional) care are ca obiectiv verificarea calității și adecvării sistemelor și procedurilor, analiza critică a structurii organizatorice, evaluarea adecvării metodelor, resurselor și a realizării rezultatelor în raport cu obiectivele stabilite și auditul sistemului de





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

governanță corporativă care are ca obiectiv evaluarea modului în care este exercitată funcția de conducere pentru îndeplinirea obiectivelor organizației.

Misiunile de consiliere realizate de Auditul intern în limita standardelor și normelor auditului intern, sunt de următoarele tipuri: angajamente de consiliere formală, planificate concretizate într-un document scris; angajamente de consiliere informală respectiv, activități de rutină cum ar fi: participarea la comitete permanente, grupuri sau echipe de lucru, proiecte pe durată limitată, întruniri ad-hoc și schimb de informații și angajamente de consiliere speciale sau alt eveniment extraordinar ori într-o echipă desemnată să acorde sprijin temporar pentru îndeplinirea unei cerințe speciale.

Auditorul intern raportează directorilor, Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație cu privire la scopul, autoritatea, responsabilitatea și performanța activității de audit intern în raport cu planul anual și cu privire la conformitatea acestuia cu Codul de etică și standardele. Raportarea include aspectele semnificative privind riscurile și controlul, aspectele legate de guvernanta și alte aspecte care necesită atenția conducerii executive și/sau a Consiliului de Administrație.

Funcția de audit intern: stabilește, implementează și menține un plan de audit anual și multianual pentru examinarea și evaluarea caracterului adecvat și a eficienței sistemului de control intern și a procedurilor Mecanica Ceahlău SA; emite recomandări pe baza rezultatelor activității efectuate; urmărește modul de implementare a recomandărilor formulate și raportează directorilor, Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație cu privire la scopul, autoritatea, responsabilitatea și performanța activității de audit intern în raport cu planul și cu privire la conformitatea acestuia cu Codul de etică și standardele.

Activitățile derulate de auditul intern în anul 2020

În baza planului de audit intern, activitățile derulate în anul 2020 au vizat: auditul activității juridice deschis din 2019; respectarea obligațiilor legale de administrare a Parcului Industrial „Ceahlău Parc”; contabilitatea operațiunilor legate de constituirea și plata dividendelor; urmărirea progreselor înregistrate în implementarea recomandărilor de audit intern; verificarea unor aspecte de conformitate, la solicitarea directorului general.

Pe lângă activitățile prezentate, au fost derulate și alte activități de non-audit care includ: revizuirea și actualizarea cadrului intern de reglementare a activității de audit intern: Carta auditului intern și Manualul de politici și proceduri; planificarea strategică și anuală a activității de audit intern; raportarea asupra activității de audit intern revizuirea și actualizarea cadrului intern de reglementare a activității de audit intern; activități administrative.

Auditorii interni raportează direct Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație constatările și propunerile sale privind îmbunătățirea semnificativă a controalelor interne. În baza concluziilor și recomandărilor formulate de auditul intern, conducerea executivă a dispus măsurile necesare pentru gestionarea riscurilor identificate.

Obiectivele și scopul fiecărei misiuni de audit intern, opinia auditorilor interni, concluziile, recomandările și planul de măsuri pentru implementarea recomandărilor propus sau aplicat pe parcursul desfășurării activității de audit au fost cuprinse în rapoartele de audit intern care au fost prezentate Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație.

Auditorii interni urmăresc progresele înregistrate în implementarea recomandărilor și raportează conducerii executive cu privire la respectarea termenelor stabilite pentru implementare. De asemenea,





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

auditorii interni urmaresc stabilirea de masuri de catre structurile auditate pentru finalizarea implementarii recomandarilor.

Nu au fost identificate situatii in care conducerea sa decida sa nu se ia nicio masura de reducere a riscurilor care sunt apreciate ca inacceptabile pentru Societate.

PRESEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Trifa Aurelian-Mircea-Radu

DIRECTOR GENERAL
Sorin Ion Molesag



DIRECTOR FINANCIAR,
Oana Chirila





A. ELEMENTE DIN SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE

I. Active care reprezintă 10% din total active

Indicatori analitici din situația pozitiei financiare	2017	2018	2019	2020	% din TOTAL ACTIV
TOTAL ACTIVE	64.124.966	65.174.782	70.950.718	54.521.191	
1. Terenuri și construcții	16.545.682	13.201.787	12.421.196	13.022.771	24%
2. Stocuri	15.908.598	18.476.079	20.162.146	22.103.732	41%
3. Creanțe comerciale	14.545.951	11.417.221	9.876.304	5.658.228	10%

II. Pasive care depășesc 10% din total capitaluri proprii și datorii

Indicatori analitici din situația pozitiei financiare	2017	2018	2019	2020	% din TOTAL PASIV
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	64.124.966	65.471.782	70.950.718	54.521.191	
1. Rezerve din reevaluare	8.937.204	14.761.725	6.983.395	7.440.280	14%
2. Capital subscris vărsat	23.990.846	23.990.846	23.990.846	23.990.846	44%
3. Rezultatul reportat și alte rezerve	14.936.116	15.237.227	29.502.218	16.369.618	30%

B. REZULTATUL GLOBAL

Indicatori analitici din situația rezultatului global	2017	2018	2019	2020	%
CIFRA DE AFACERI BRUTA	44.298.408	33.217.594	30.228.171	19.435.654	
1. Cheltuieli privind materiale și consumabile	22.067.865	17.370.785	18.279.305	11.231.653	58%
2. Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	8.830.165	7.540.129	6.869.566	6.464.126	33%



SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	2017	2018	2019	2020
Incasari de la clienti si alti debitori	48.191.437	40.019.651	35.922.605	29.244.880
Plati catre furnizori, angajati, bugetul de stat si creditorii diversi	(43.706.108)	(44.268.737)	(34.541.401)	(32.185.389)
Numerar generat din activitati de exploatare	4.485.329	(4.249.086)	1.381.204	(2.940.509)
Impozit pe profit platit	(410.953)	(347.744)	(3.272.717)	(212.206)
Numerar net generat din exploatare	4.074.376	(4.596.830)	(1.891.513)	(3.152.715)
Flux de numerar din activitati de investitii				
Dobanzi incasate	8.322	8.199	63.043	424.947
Rascumparare unitati de fond	-	2.877.432	-	-
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	151.227	21.130.789	-
Achizitii de imobilizari corporale	(3.679.318)	(351.667)	(640.554)	(184.342)
Investitii pe termen scurt	(1.000.000)	1.000.000	-	-
Numerar net generat din investitii	(4.670.996)	3.685.191	20.553.278	240.605
Flux de numerar din activitati de finantare				
Dividende platite	(1.126.455)	(96)	(10)	(10.568.505)
Incasari din imprumuturi pe termen lung	1.917.789	-	-	-
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	-	-	1.232.986	963.140
Rambursarea imprumuturilor	(158.547)	(280.052)	(1.515.118)	(1.265.612)
Plata datoritiilor din leasing financiar	(157.454)	(223.745)	(217.354)	(343.634)
Dobanzi platite	(31.603)	(42.002)	(36.865)	(30.494)
Numerar net (utilizat in) activitati de finantare	443.730	(545.895)	(536.361)	(11.245.105)
Cresterea (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(152.890)	(1.457.534)	18.125.404	(14.157.215)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	5.003.004	4.819.739	3.332.293	21.433.259
Efectul variatiei de schimb valutar asupra numerarului	(30.375)	(29.912)	(24.438)	(33.749)
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	4.819.739	3.332.293	21.433.259	7.242.295



ANEXA NR. 3

GRAD REALIZARE BUGET DE VENITURI SI CHELTUIELI 2020

INDICATORI	BVC 2020 (lei)	Realizat 2020 (lei)	Grad de realizare BVC (%)
0	1	2	3
Cifra de afaceri bruta	36.294.900	19.435.654	54%
Comisioane acordate distribuitorilor	(1.381.000)	(612.097)	44%
1.Cifra de afaceri neta	34.913.900	18.823.557	54%
2.1. Alte venituri operationale	408.000	387.189	95%
3.Cheletuiei din exploatare - total, din care:	(32.761.492)	(21.251.771)	65%
a)Cheletuiei privind materiale si consumabile	(19.624.091)	(11.231.653)	57%
b)Cheletuiei privind utilitatile	(405.411)	(381.369)	94%
c)Cheletuiei administrative si alte cheletuiei operationale	(2.957.136)	(2.588.650)	88%
d)Cheletuiei salarii contributii si alte cheletuiei asimilate	(7.830.116)	(6.464.126)	83%
e)Ajustare de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	(1.630.123)	(1.509.017)	93%
f)Castiguri/pierdere din reevaluare	0	(50.952)	0%
g)Castig/pierdere din ajustari de valoare active curente si provizioane	(314.615)	973.996	-
4.Rezultatul din exploatare	2.560.408	(2.041.025)	-
5.Venituri financiare - total	160.000	282.038	176%
6.Cheletuiei financiare - total	(350.000)	(273.688)	78%
7.Rezultatul financiar	(190.000)	8.350	-
8.Venituri totale	35.481.901	19.492.785	55%
9.Cheletuiei totale	(33.111.492)	(21.525.459)	65%
10.Rezultatul inainte de impozitare	2.370.409	(2.032.675)	-
11.Impozit	(370.000)	(306.250)	83%
12.Rezultatul net	2.000.409	(2.338.925)	-



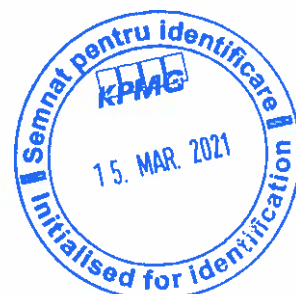
STADIUL CONFORMARII CU PREVEDERILE NOULUI COD DE GUVERNANTA CORPORATIVA AL BVB

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Secțiunea A – Responsabilități			
A.1. Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din aceasta Secțiune.	DA		
A.2. Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului.		PARTIAL	Procedura nu este inclusă în regulamentul Consiliului de Administrație. Urmează măsuri de conformare cu prevederile CGC. Termen 31.12.2021
A.3. Consiliul de Administrație trebuie să fie format din cel puțin cinci membri.	NU		Începând cu data de 24.11.2017, Consiliul de Administrație este format din 3 membri
A.4. Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. În cazul societăților din Categoria Premium, nu mai puțin de doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație trebuie să fie independenți. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație, trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale.	DA		
A.5. Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții non-profit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA		



RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE 2020

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
A.6. Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot.		NU	În prezent, se lucrează la proiectul de modificare a regulamentului Consiliului de Administrație al Societății, astfel încât să fie inclusă și această obligație a membrilor săi. Termen 31.12.2021
A.7. Societatea trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului.	DA		
A.8. Declarația privind guvernanta corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Societatea trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.		NU	Societatea va lua măsuri de conformare cu prevederile CGC. Termen 31.12.2021
A.9. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoană și în absență) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora.	DA		
A.10. Declarația privind guvernanta corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație.	DA		
A.11. Consiliul societăților din Categoria Premium trebuie să înființeze un comitet de nominalizare format din membri neexecutivi, care va conduce procedura nominalizărilor de noi membri în Consiliu și va face recomandări Consiliului. Majoritatea membrilor comitetului de nominalizare trebuie să fie independenți.	Societatea este în categoria Standard.		





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB		Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Secțiunea B - Sistemul de gestiune a riscului și control intern				
B.1. Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. În cazul societăților din Categoria Premium, comitetul de audit trebuie să fie format din cel puțin trei membri și majoritatea membrilor comitetului de audit trebuie să fie independenți.		DA		
B.2. Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.		DA		
B.3. În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.		DA		
B.4. Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și cuprinderea funcției de audit intern, gradul de adecvare al rapoartelor de gestiune a riscului și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului.		DA		
B.5. Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile societății și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate.		DA		
B.6. Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.		DA		
B.7. Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.		DA		





RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE 2020

Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
B.8. Ori de câte ori Codul menţionează rapoarte sau analize iniţiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puţin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA		
B.9. Niciunui acţionar nu i se poate acorda tratament preferenţial faţa de alţi acţionari în legătură cu tranzacţii şi acorduri încheiate de societate cu acţionari şi afiliaţi acestora.	DA		
B.10. Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacţie a societăţii cu oricare dintre societăţile cu care are relaţii strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale societăţii (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit.	DA		
B.11. Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul societăţii sau prin angajarea unei entităţi terţe independente.	DA		
B.12. În scopul asigurării îndeplinirii funcţiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcţional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative şi în cadrul obligaţiilor conducerii de a monitoriza şi reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general.	DA		





Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Secțiunea C - Justa recompensă și motivare C.1. Societatea trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerăției membrilor Consiliului și a Directorului General, precum și a membrilor Directoratului în sistemul dualist. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerăției conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natura, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justă cauză. Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a societății.	DA		





Stadiul conformării cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
Secțiunea D - Adăugând valoare prin relațiile cu investitorii D.1. Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale societății, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din societăți sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentările societății (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	DA		



Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D.2. Societatea va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA		
D.3. Societatea va adopta o politică în legătură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a societății.	DA		
D.4. Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA		
D.5. Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.		NU	Societatea va lua măsuri de conformare cu prevederile CGC.
D.6. Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	DA		
D.7. Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	DA		

Stadiul conformarii cu prevederile noului Cod de Guvernanta Corporativa al BVB	Respecta	Nu respecta sau respecta partial	Motivul pentru neconformitate
D.8. Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA		
D.9. O societate va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitori în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a societății la data ședințelor/teleconferințelor.	DA		
D.10. În cazul în care o societate susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității societății fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	Nu se aplica		



MECANICA CEHLAU S.A.

SITUATII FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2020**

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

CUPRINS:**PAGINA:**

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	2- 3
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	5 - 6
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	7
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	8 - 53

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

lei	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active			
Active Imobilizate			
Terenuri și amenajări la terenuri		7.157.066	6.818.853
Construcții		5.865.705	5.602.343
Instalații tehnice și mijloace de transport		3.732.462	4.388.032
Alte imobilizări corporale		143.375	134.553
Imobilizări corporale în curs de execuție		68.180	444.245
Imobilizări corporale	13	16.966.788	17.388.026
Imobilizări necorporale			
Alte imobilizări necorporale		55.130	86.791
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare		4.825	7.583
Imobilizări necorporale	14	59.955	94.374
Investiții imobiliare	15	487.280	413.550
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	13	949.931	577.124
Total Active Imobilizate		18.463.954	18.473.074
Active Curente			
Active clasificate ca deținute pentru vânzare	16	345.510	387.207
Stocuri	17	22.103.732	20.162.146
Creanțe comerciale	18	5.658.228	9.876.304
Alte creanțe	19	405.092	308.184
Cheltuieli înregistrate în avans		40.529	56.685
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	20	261.851	253.859
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	20	7.242.295	21.433.259
Total Active Curente		36.057.237	52.477.644
Total Active		54.521.191	70.950.718
Capitaluri Proprii			
Capital social	21a	23.990.846	23.990.846
Rezerve legale	21c	2.804.874	2.804.874
Rezerve din reevaluare		7.440.280	6.983.395
Rezultatul reportat și alte rezerve	21b	13.564.744	26.697.344
Total Capitaluri Proprii		47.800.744	60.476.459



MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

lei	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung	22	706.983	981.035
Datorii din contracte de leasing	23	655.600	309.919
Provizion pentru pensii	24	230.518	274.847
Datorii privind impozitul amânat	12	705.977	312.702
Total Datorii pe Termen Lung		2.299.078	1.878.503
Datorii Curente			
Imprumuturi pe termen scurt	22	292.548	287.135
Datorii din contracte de leasing	23	227.412	186.693
Datorii comerciale	25	2.083.934	6.304.906
Alte datorii	26	1.104.351	1.216.853
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	24	713.124	600.169
Total Datorii Curente		4.421.369	8.595.756
Total Datorii		6.720.447	10.474.259
Total Capitaluri Proprii și Datorii		54.521.191	70.950.718

Situațiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administrație, în data de 12 martie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
 Director general



Chirila Oana,
 Director financiar

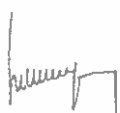



MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Lei	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cifra de afaceri	5	18.823.557	29.500.719
Cheltuieli privind stocurile		(11.231.653)	(18.279.305)
		7.591.904	11.221.414
Alte venituri operaționale	6	387.189	426.762
Castiguri/pierderi din activele deținute în vederea vânzării		-	11.336.548
Cheltuieli privind utilitățile		(381.369)	(445.177)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	7	(6.464.126)	(6.869.566)
Alte cheltuieli administrative	8	(2.142.951)	(2.465.234)
Alte cheltuieli operaționale	9	(445.699)	(614.073)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor și cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	13,14	(1.509.017)	(1.503.466)
Castiguri/pierderi din reevaluarea activelor deținute pt vanzare		(33.561)	-
Castiguri/pierderi din cedarea imobilizărilor		-	(3.658)
Castiguri/pierderi din reevaluarea investițiilor imobiliare		73.730	(8.293)
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizărilor corporale		(91.171)	2.173
Ajustarea valorii activelor curente	17	1.042.620	(2.640.630)
Ajustări privind provizioanele	25	(68.624)	(299.861)
Total Cheltuieli Operaționale		(10.020.118)	(14.847.785)
Rezultatul Activităților Operaționale		(2.041.025)	8.136.939
Venituri din dobânzi		274.047	225.791
Câștig din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		7.991	7.407
Cheltuieli privind dobânzile și sconturile acordate		(174.215)	(169.106)
Pierderi din diferențe de curs valutar		(99.473)	(107.225)
Rezultatul Financiar Net	10	8.350	(43.133)
Rezultatul înainte de impozitare		(2.032.675)	8.093.806
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent și amânat	11	(306.250)	(1.611.645)
Rezultatul net - profit / (pierdere)		(2.338.925)	6.482.161
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
Impozit amânat capital		(87.026)	-
Rezerve din reevaluare crește-/ (descreșteri) nete		750.039	4.500
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		663.013	4.500
Total rezultat global aferent perioadei		(1.675.912)	6.486.661
Profit atribubil/(pierdere)		(2.338.925)	6.482.161
Numar de actiuni		239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acțiune de bază		(0,0097)	0,0270

Situațiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administrație, în data de 12 martie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
 Director general






**MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

lei	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare, net de impozit amanat	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2018	23.990.846	2.400.184	14.126.923	15.807.606	56.325.559
Rezultat reportat provenind din corectarea erorilor contabile	-	-	-	(2.335.761)	(2.335.761)
Impozit pe profit amanat aferent rezervei brute realizate, prezentat la linia de rezultat reportat	-	-	634.802	(634.802)	-
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	23.990.846	2.400.184	14.761.725	12.837.043	53.989.798
Constituire rezerve legale din profitul in perioada Transferului la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	404.690	-	(404.690)	-
Tranzactii cu actionarii	-	404.690	(9.258.016)	9.258.016	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(9.258.016)	8.853.326	-
(Pierdere)/Profit net al exercitiului	-	-	-	6.482.161	6.482.161
Rezerve din reevaluare cresteri / (descresteri) nete	-	-	4.500	-	4.500
Impozit pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii, modificari nete	-	-	1.475.186	(1.475.186)	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	1.479.686	5.006.975	6.486.661
Sold la 31 decembrie 2019	23.990.846	2.804.874	6.983.395	26.697.344	60.476.459

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administrație, în data de 12 martie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar



MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

lei	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare, net de impozit amanat	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2019	23.990.846	2.804.874	6.983.395	26.697.344	60.476.459
Constituire rezerve legale din profitul în perioada	-	-	-	-	-
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(206.128)	206.128	-
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii	-	-	(206.128)	(10.999.803)	(10.999.803)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
(Pierdere)/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare creșteri / (descreșteri) nete	-	-	-	(2.338.925)	(2.338.925)
Impozit pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii, modificări nete	-	-	750.039	-	750.039
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(87.026)	(87.026)	(87.026)
Sold la 31 decembrie 2020	23.990.846	2.804.874	663.013	(2.338.925)	(1.675.912)
			7.440.280	13.564.744	47.800.744

Situațiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administrație, în data de 17 martie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar

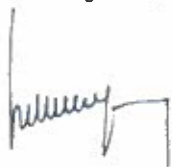


MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

lei	31 DECEMBRIE 2020	31 DECEMBRIE 2019
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Incasari de la clienti	28.906.548	35.614.417
Incasari alti debitori	338.332	308.188
Plăți către furnizori	(23.084.537)	(23.599.125)
Plăți către angajați	(3.718.214)	(4.011.020)
Plati catre bugetul de stat	(5.239.202)	(6.826.811)
Plati catre creditori diversi	(143.436)	(104.445)
Numerar generat din activități de exploatare	(2.940.509)	1.381.204
Impozit pe profit plătit	(212.206)	(3.272.717)
Numerar net generat din exploatare	(3.152.715)	(1.891.513)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Dobânzi incasate	424.947	63.043
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	21.130.789
Achiziții de imobilizări corporale	(184.342)	(640.554)
Numerar net generat din investiții	240.605	20.553.278
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	963.140	1.232.986
Rambursarea imprumuturilor	(1.265.612)	(1.515.118)
Dobânzi plătite	(30.494)	(36.865)
Plata datorilor din leasing financiar	(343.634)	(217.354)
Dividende platite	(10.568.505)	(10)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(11.245.105)	(536.361)
Cresterea / (Descreșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(14.157.215)	18.125.404
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	21.433.259	3.332.293
Diferente de curs valutar	(33.749)	(24.438)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	7.242.295	21.433.259

Situațiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administrație în data de 12 martie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin
 Director general




7

Chirila Oana
 Director financiar




1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

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

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

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

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

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

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

a. Declarație de conformitate

Situațiile financiare se întocmesc de către Societate în conformitate cu:

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

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 cuprind situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalurilor proprii și note explicative.

Informațiile financiare comparative sunt prezentate la 31 decembrie 2019 pentru situația poziției financiare, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii, situația rezultatului global și situația fluxurilor de numerar.

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

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emisie de către Consiliul de Administrație la data de 12 martie 2021.

b. Prezentarea situațiilor financiare

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



2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

b. Prezentarea situațiilor financiare (continuare)

Pentru consecvența cu informațiile din perioada curentă, Societatea poate reclasifica în Situația poziției financiare, Situația rezultatului global, Situația fluxurilor de numerar și în Notele aferente anumite elemente pentru perioada comparativă.

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

c. Bazele evaluării

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

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

Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De asemenea, situațiile financiare nu sunt menite să prezinte rezultatul operațiunilor, fluxurile de trezorerie și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.

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

d. Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc („RON”). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda de funcționare a Societății.

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

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Întocmirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică, precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor. Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de către Societate. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.



2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

Informațiile și raționamentele legate de aplicarea politicilor contabile având cel mai mare grad de incertitudine în ceea ce privește estimările, care au un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute în aceste situații financiare anuale, sunt incluse în Nota 18 - Creante comerciale.

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.

f. Impactul epidemiei COVID 19 asupra poziției și performanței financiare a Societății

Epidemia de coronavirus („COVID-19”), declarată pandemie de Organizația Mondială a Sănătății în 11 martie 2020, a afectat semnificativ mediul economic, având multiple efecte asupra tuturor industriilor într-o măsură mai mică sau mai mare.

Societatea activează în domeniul producerii și comercializării mașinilor și utilajelor destinate agriculturii, domeniu afectat atât de pandemia de coronavirus cât și de seceta extremă (A se vedea Nota 5 - Venituri).

În contextul măsurilor de siguranță, protejare a stării de sănătate a populației și declararea stării de urgență în România începând cu data de 16 martie 2020 și starea de alertă din 15 mai 2020, opțiunea Mecanica Ceahlau a fost pentru implementarea planului de continuitate a activității și luarea tuturor măsurilor necesare în scopul prevenirii și combaterii efectelor infectării cu noul coronavirus-Covid 19. În acest scop au fost utilizate atât resursele proprii ale societății precum și soluțiile de sprijin furnizate de Guvernul României (A se vedea Nota 7 - Cheltuieli cu salariile, contribuțiile sociale și alte beneficii).

În contextul pandemiei COVID-19, este de așteptat că, în continuare, să existe un grad de incertitudine în domeniul în care activează societatea. Conducerea Societății nu estimează dificultăți în onorarea angajamentelor față de acționari și a obligațiilor față de terți, disponibilul de lichidități prezente și viitoare fiind în linie cu limitele impuse de reglementări și suficient pentru a acoperi plățile din perioada următoare.

Conducerea societății are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al pandemiei Covid-19 asupra performanței financiare și luarea de măsuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de Societate,

a. Tranzacții în moneda străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb comunicat de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 31 decembrie 2020.

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.



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

a. Tranzacții în moneda străină (continuare)

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

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

Valută	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Variație
Euro (EUR)	1: LEU 4,8694	1: LEU 4,7793	1,89%
Dolar american (USD)	1: LEU 3,9660	1: LEU 4,2608	(6,92%)

b. Numerar și echivalente de numerar

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

La întocmirea situației fluxurilor de numerar la 30 decembrie 2020, respectiv 30 decembrie 2019 Societatea a considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci, depozite constituite la bănci și valorile de încasat (cecuri și efecte de încasat).

c. Active financiare și datorii financiare

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

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

(i) Clasificare active financiare

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

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

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

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

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

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

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

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



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare si datorii financiare (continuare)

Această categorie include active financiare sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare și instrumente financiare desemnate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere la momentul recunoașterii inițiale și include investiții în fonduri administrate. Aceste active sunt achiziționate în principal pentru a genera profit din fluctuațiile pe termen scurt ale 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.

Creante

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

Creantele cuprind creantele comerciale și alte creante. Sunt constituite în principal din clienți și conturi asimilate care includ facturi emise la valoarea nominală și creante estimate aferente serviciilor prestate, dar facturate în perioada ulterioară sfârșitului de perioadă.

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 această estimare este rezonabilă în circumstanțele date. În estimarea pierderilor Societatea a luat în considerare inclusiv experiența anterioară, în vederea unor estimări atât individuale cât și 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)).

Datorii financiare

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

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

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

Datoriile 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.

(ii) Recunoaștere

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

(iii) Compensări

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



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare și datorii financiare (continuare)

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

(iv) Evaluarea la cost amortizat

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

(v) Evaluarea la valoarea justă

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

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierii de valoare

Active financiare măsurate la cost amortizat

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

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

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

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

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

(vii) Derecunoaștere

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



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

Imobilizarile corporale sunt recunoscute inițial la costul de producție în cazul în care sunt realizate în regie proprie.

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societății la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 este detaliată în Nota 13.

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

- Terenuri și amenajări de terenuri;
- Construcții;
- Instalații tehnice și mijloace de transport;
- Mobilier, aparatura birotică;
- Imobilizări corporale în curs de execuție;
- Active reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing.

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

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

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

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

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.

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



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

- ca o scadere a rezervei din reevaluare cu minimul 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;

(iii) Costuri ulterioare

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

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.

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

(v) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

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



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

e. Imobilizări necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

(ii) Costuri ulterioare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

f. Investiții imobiliare

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

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

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

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

(i) Recunoaștere

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

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

(ii) Evaluare

Evaluarea inițială

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

Valoarea investițiilor imobiliare ale Societății la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 este detaliată în Nota 15.



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

f. Investiții imobiliare (continuare)

Evaluarea ulterioară

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

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

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

(iii) Transferuri

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

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

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

(iv) Deprecierea

Se aplică aceleași politici contabile ca și pentru imobilizări corporale

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

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

g. Active deținute în vederea vânzării

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

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

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

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



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h. Stocuri

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

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

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

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

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.

În conformitate cu politica de constituire a ajustării valorii activelor curente ajustările de valoare pentru stocuri se fac:

- global – funcție de vechime și dinamică;
- individual – pe baza constatărilor comisiilor de inventariere.

i. Depreciere

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

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezentă, utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului. Numerar din utilizarea continuă. 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 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 dată de raportare pentru a determina dacă există dovezi că pierderea s-a redus sau nu mai există. O pierdere din depreciere este reluată dacă au existat modificări ale estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere este reluată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi putut fi determinată, netă de amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută nicio depreciere.



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale se stabilește atunci când există o justificare obiectivă că societatea nu va putea să încaseze toate sumele datorate în conformitate cu condițiile inițiale și în același timp pe baza unor pierderi așteptate

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

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

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

Analiza individuală: Societatea efectuează în mod individual analize ale gradului de recuperare a creanțelor comerciale și a altor creanțe, pe baza statutului de litigiu și a întârzierilor raportate la data scadenței conform facturilor/ altor documente. Pentru toți clienții aflați în litigiu și pentru creanțele cu scadență depășită cu peste 180 de zile se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

Analiza colectivă: Se analizează lista tuturor facturilor emise în perioada 2017-2020, precum și toate încasarile companiei în perioada respectivă.

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

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

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

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

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

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

Nu există orientări specifice în IFRS 9 cu privire la perioada pentru care ar trebui să fie evaluate datele istorice. S-a considerat o perioadă a celor 3 ani anteriori ca fiind relevantă și sigură pentru baza de observare a pierderilor așteptate ale companiei.

3. S-au determinat datele istorice privind pierderile așteptate din creanțe.

S-au calculat creanțele totale anuale ale Societății pentru fiecare dintre anii analizați. De asemenea, s-au calculat încasarile pentru vânzările din fiecare an și s-a calculat întârzierea cu care au fost încasate.

S-au împărțit încasarile pe categorii de timp – încasări fără scadență depășită (fără întârziere), încasări cu întârziere de 1-30 zile, încasări cu întârziere de 31-60 de zile, încasări cu întârziere de 61-90 zile, încasări cu peste 90 zile întârziere. Apoi, există sume care nu au fost încasate deloc din creanțele din acești ani - acestea sunt pierderile așteptate din creanțe.



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

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

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

Societatea a analizat impactul evoluției estimării creșterii PIB-ului în 2021, luând în considerare 3 scenarii pentru evoluția: pesimistă, de bază și optimistă.

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

(ii) Active nefinanciare

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

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

j. Beneficiile angajaților

(i) Planuri de contribuții determinate

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

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

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

În conformitate cu Contractul Colectiv de Muncă, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neîntreruptă în cadrul Societății, salariații sunt îndreptățiți să primească o recompensă baneară.

(ii) Beneficii pe termen scurt

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

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile și primele. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților și contribuțiile la asigurările sociale sunt recunoscute în Situațiile financiare ale Societății atunci când serviciile sunt prestate. Societatea recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu 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.



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j. Beneficiile angajaților (continuare)

(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.

k. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

(i) Garanții

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



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

I. Venituri din contractele cu clienții

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

Societatea a analizat principalele tipuri de venituri aplicând metoda celor 5 pași din cadrul IFRS 15:

Pasul 1: Identificarea contractelor cu clienții;

Pasul 2: Identificarea obligațiilor rezultate din aceste contracte;

Pasul 3: Determinarea pretului tranzacției;

Pasul 4: Alocarea pretului tranzacției la obligațiile de îndeplinit;

Pasul 5: Recunoașterea veniturilor la finalizarea/ pe măsura îndeplinirii obligațiilor contractuale.

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

Tipul produsului / serviciului	Natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi	Politicele contabile de recunoaștere a veniturilor
Mașini și utilaje agricole (produse sau distribuite)	Clientul obține controlul asupra produsului la data recepției produsului sau a acceptării acestuia (reprezentând data la care clientul obține capacitatea de a stabili utilizarea produselor și obține toate beneficiile de pe urma acestora). Societatea recunoaște o creanță, deoarece acestea reprezintă momentul în care dreptul la contraprestație devine necondiționat. În general, clientul direct (sau distribuitorul) plătește un avans de 10-15%, plata diferenței făcându-se în rate (pe o perioadă de sub 1 an). Termenele de plată sunt în general de 90-180 de zile de la data emiterii facturii. Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific. Reducerile comerciale acordate clienților se bazează pe îndeplinirea de către aceștia a anumitor valori de vânzare anuale. Retururile nu sunt acceptate de regulă decât în cazuri excepționale și de regulă retururile presupun schimbarea unui produs achiziționat de către client, cu altul.	Venitul este recunoscut la data expedierii către client (sau achiziționării produsului de la sediul societății) și acceptării produsului. Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor, excluzând TVA), din care se scad reducerile comerciale acordate clienților. Societatea aplică exceptarea practica din IFRS 15 para 63 pe baza căreia nu ajustează pretul tranzacțiilor cu o componentă financiară. Ca o soluție practică, dacă societatea încasează avansuri pe termen scurt de la clienți, sau pentru veniturile recunoscute, aceasta nu ajustează sumele încasate sau veniturile pentru efectele unei componente de finanțare semnificative, dat fiind faptul că la începerea contractului preconizează ca perioada scursă de la transferul bunurilor până la încasare va fi de sub 1 an. Reducerile comerciale acordate clienților (inclusiv cheltuielile cu

MECANICA CEAHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Tipul produsului / serviciului	Natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi	Politicile contabile de recunoaștere a veniturilor
		provizioanele aferente acestora) sunt deduse din veniturile din vânzarea produselor.
Venituri din prestarea serviciilor	Serviciile prestate de Societate au în general legătură cu produsele furnizate (de exemplu servicii de reparații ale mașinilor agricole după expirarea perioadei de garanție pentru clienții sai). Facturile pentru servicii sunt emise la data furnizării serviciilor. Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client. Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.	Venitul este recunoscut în perioada în care serviciul este prestat.
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	Societatea, în calitate de locator, închiriază spațiile sale către terți, serviciul este prestat pe măsura derulării contractului de închiriere. Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client. Obligația de executare este îndeplinită pe parcursul derulării contractului de închiriere.	Veniturile din chirii sunt generate de investițiile imobiliare închiriate de Societate și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe o bază liniară, pe toată perioada contractului.

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 și conturi asimilate

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

o. Venituri și cheltuieli din dobânzi

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



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

p. Câștiguri și pierderi din diferențe de curs valutar

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

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

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

q. Contracte de leasing în calitate de locatar

Recunoaștere și evaluare inițială

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

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

Evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare

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

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

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

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

Evaluarea ulterioară a activului aferent dreptului de utilizare

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

Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing

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

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



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

Derogari de la recunoaștere

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

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

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

r. Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în Situațiile financiare atasate. Ele sunt prezentate în cazul în care există posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice posibile, dar nu probabile, și/sau valoarea poate fi estimată în mod credibil. Un activ contingent nu este recunoscut în Situațiile financiare atasate, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

s. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 31 decembrie 2020 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 creanță fiscală care decurge din declararea dividendelor.

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

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

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

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



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

s. Impozitul pe profit (continuare)

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

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

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

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

t. Rezultatul pe acțiune

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

u. 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 impozitării.

v. Dividende

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

w. Dividende prescrise

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

x. Principiul continuității activității

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

y. Filialele și entitățile asociate

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

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

Societatea deține la 31 decembrie 2020 procent de participare în Transport Ceahlau SRL de 24,28%. Nu se consolidează deoarece criteriile de marime în funcție de care se stabilește obligația de consolidare conform legislației în vigoare nu sunt îndeplinite.



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Societatea a identificat următoarele parti afiliate:

Entitatea	Natura relației
Evergent Investments S.A. (fosta SIF MOLDOVA S.A.) NEW CARPATHIAN FUND Transport Ceahlau SRL	Societate mamă Acționar semnificativ Societate afiliată

2. Raportarea pe segmente

Un segment este o parte a Societății care se implica 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 detine segmente geografice sau de activitate semnificative conform IFRS 8, „Segmente operationale” și nu are o structură de conducere și raportare internă împartită pe segmente.

Veniturile principale descrise la Nota 5 sunt toate în legătură cu obiectele principale de activitate ale societății (veniturile din vânzarea de produse finite, marfuri și din servicii reprezintă activitatea principală a societății și sunt analizate împreună de către conducerea acesteia).

aa. Politici contabile aplicabile

Standarde noi sau modificate și interpretări aduse standardelor care au intrat în vigoare în anul curent

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

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor” – definiția materialității (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020) – aprobat de UE în 29 noiembrie 2019.
- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente Financiare”, IAS 39 „Instrumente Financiare: Recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: Informații de furnizat” – Reforma indicelui de referință a ratei dobânzii (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020) – aprobat de UE în 15 ianuarie 2020.

Societatea consideră că adoptarea acestor amendamente nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale.

Următoarele amendamente ale standardelor existente emise de IASB și adoptate de UE până la data autorizării acestor situații financiare, nu sunt încă în vigoare:

- Amendamente la IFRS 9 „Instrumente Financiare”, IAS 39 „Instrumente Financiare: Recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: Informații de furnizat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Leasing” - Faza a doua (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021) – aprobat de UE în 13 ianuarie 2021.

Societatea consideră că adoptarea acestor amendamente, nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor sale financiare anuale.



3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Standarde noi sau modificate și interpretări aduse standardelor în vigoare emise de IASB, dar neadoptate încă de UE

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

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – clasificarea datoriilor ca și curente și pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente” Contracte Oneroase – Costul îndeplinirii contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație” – Vânzare sau aport de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea în participație (data intrării în vigoare amânată pe termen nedefinit);
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” – Imobilizări corporale – Incasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente” Contracte oneroase – Costul îndeplinirii unui contract (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Îmbunătățiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 - IFRS 9 „Instrumente financiare”, IFRS 16 „Contracte de leasing” și IAS 41 „Agricultura” (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).

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

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

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

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

- Informații de Nivelul 1 – prețuri cotate (neajustate), pe piețe active, pentru active și datorii identice cu cele pe care Societatea le evaluează;



4. DETERMINAREA VALORII JUSTE (continuare)

- Informații de Nivelul 2 – informații, altele decât prețurile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activul sau datoria evaluată, direct sau indirect; și
- Informații de Nivelul 3 – informații neobservabile pentru activ sau datorie.

La 31 decembrie 2020 Societatea a determinat valorile juste pentru terenuri, clădiri și construcții speciale, investiții imobiliare și active deținute pentru vânzare. Evaluarea la valoarea justă a fost efectuată de evaluatori imobiliari externi, independenți, membri ai Asociației Naționale a Evaluatoarelor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute și experiență în evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Metodele folosite de evaluator în determinarea valorii juste au fost: metoda valorii de piață prin comparație pentru terenuri și active deținute pentru vânzare și metoda capitalizării veniturilor (abordarea prin venit) pentru construcții și investiții imobiliare.

Izbucnirea noului Coronavirus (COVID-19), declarată de către Organizația Mondială a Sănătății drept „Pandemie globală” la data de 11 martie 2020, a avut un impact semnificativ asupra piețelor financiare globale. Restricțiile de călătorie au fost puse în aplicare de către multe țări. Activitatea pieței este afectată în multe sectoare. La data evaluării, s-a considerat că se este posibilă acordarea unei ponderi mai mici a ofertelor anterioare existente în piață, în scopuri de comparație, pentru a formula o opinie despre valoarea activelor. Într-adevăr, răspunsul actual la COVID-19 înseamnă de fapt că ne confruntăm cu un set de circumstanțe fără precedent pe care să ne fundamentăm opiniile. Prin urmare, evaluarea efectuată la 31 decembrie 2020 este raportată la condițiile incertitudinii materiale a evaluării.

5. VENITURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri brute din vânzarea de bunuri	19.230.024	30.228.171
Reduceri comerciale acordate distribuitorilor	(612.097)	(1.351.126)
Venituri nete din vânzarea de bunuri	18.617.927	28.877.045
Venituri din vânzarea de produse reziduale	113.173	525.584
Prestări de servicii	92.457	98.090
Total cifra de afaceri neta	18.823.557	29.500.719

Cifra de afaceri brută a Societății înregistrată la 31 decembrie 2020 este de 19.435.654 lei (la 31 decembrie 2019: 30.851.845 lei), din care 182.189 lei la export (31 decembrie 2019: 239.515 lei) și 19.253.465 lei intern (31 decembrie 2019: 30.612.330 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vânzări s-au acordat reduceri comerciale sub forma de bonusuri conform contractelor în vigoare în suma de 612.097 lei la 31 decembrie 2020 respectiv 1.351.126 lei la 31 decembrie 2019 rezultând o cifră de afaceri netă în suma de 18.823.557 lei la 31 decembrie 2020 respectiv 29.500.719 lei la 31 decembrie 2019. Bonusul comercial acordat distribuitorilor conform contractelor în vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 31 decembrie 2020 respectiv 31 decembrie 2019.



6. ALTE VENITURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din despăgubiri și penalități	15.851	4.278
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	294.437	299.701
Alte venituri operaționale	76.901	122.783
Total Alte venituri	387.189	426.762

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu salariile	4.900.250	5.249.090
Cheltuieli cu contribuțiile salariale	126.623	151.211
Cheltuieli cu concedii de odihnă neefectuate	10.521	5.644
Cheltuieli cu tichete acordate	232.002	304.787
Alte beneficii acordate salariaților	21.260	112.482
Cheltuieli cu indemnizația membrilor Consiliului de Administrație	496.432	487.051
Cheltuieli cu indemnizația conducerii executive	788.028	715.065
Venituri din subvenții de exploatare pentru plata personalului	(110.990)	(155.764)
Total	6.464.126	6.869.566
Număr mediu de salariați	101	121

Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile, contribuțiile și alte cheltuieli asimilate includ cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte beneficii, precum și contribuțiile aferente, ale salariaților, membrilor Conducerii Executive și ai Consiliului de Administrație.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 31.12.2020, informațiile sunt prezentate în Nota 24 Provizioane "Beneficii angajați".

Cu scopul de a proteja salariații împotriva infectării cu noul coronavirus COVID-19 Societatea a implementat un Plan general de masuri privind reglementările specifice, care este parte integrantă din Planul de prevenire și protecție în vederea îmbunătățirii condițiilor de securitate și sănătate în muncă pentru anul 2020.

Masurile de protecție aplicate au ajutat în majoritatea cazurilor să se elimine riscul de apariție și de dezvoltare a unor focare de infecție în cadrul Societății.

În condițiile în care s-a diminuat producția de mașini și utilaje agricole, decizia companiei a fost de a păstra capacitățile de producție neafectate și de a menține personalul și calificările acestuia și folosirea parțială a măsurilor de sprijin oferite de OUG132/2020 și anume măsura programului redus de lucru.

Societatea a beneficiat de măsura în lunile septembrie și noiembrie 2020. În cadrul programului Societatea a primit o subvenție salariale de 64.866 lei.



8. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	140.410	107.909
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	14.345	10.583
Cheltuieli cu primele de asigurare	80.206	76.830
Cheltuieli cu studiile și cercetările	2.143	1.668
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	68.338	76.246
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	324.064	400.981
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	91.609	165.589
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	45.780	40.291
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	140.904	89.198
Cheltuieli cu serviciile de audit intern și extern	134.405	233.945
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	1.100.747	1.261.994
Total	2.142.951	2.465.234

9. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu impozite, taxe și asimilate	324.746	403.079
Cheltuieli cu amenzi și penalități	18.333	38.509
Alte cheltuieli de exploatare	102.620	172.485
Total	445.699	614.073

10. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din dobânzi	274.047	225.791
Câștig net privind activele financiare	7.991	7.407
Total venituri financiare	282.038	233.198
Cheltuieli cu dobanzile	68.494	55.504
Pierderi din diferențe de curs valutar	99.473	107.225
Cheltuieli privind sconturile acordate	105.721	113.602
Total cheltuieli financiare	273.688	276.331
Rezultat financiar net	8.350	(43.133)

Veniturile financiare sunt recunoscute în Situația Rezultatului Global în baza contabilității de angajamente utilizând metoda ratei dobânzii efective.

Câștigul net privind activele financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere reprezintă creșterea de valoare, a unităților de fond deținute, ca urmare a evaluării la 31 decembrie 2020.

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile, sconturile sau discount-urile acordate și diferențele de curs valutar. Câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar sunt raportate pe bază netă. Valoarea veniturilor din diferențe de curs valutar la 31 decembrie 2020 este de 24.741 lei (31 decembrie 2019: 44.924 lei) și valoarea cheltuielilor din diferențe de curs valutar este de 124.214 lei (31 decembrie 2019: 152.149 lei).



11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Impozitul pe profit		
Impozitul pe profit current	-	2.009.737
(Venitul) /Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	306.250	(398.092)
Total	306.250	1.611.645

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Impozitul pe profit		
Profit/ (pierdere) înainte de impozitare	(2.032.675)	8.093.806
Cheltuiala cu impozitul pe profit calculat la rata standard de 16%	-	1.295.009
Efectul în impozit a:		
- Cheltuieli nedeductibile fiscal	-	737.138
- Venituri neimpozabile	-	(355.752)
- Deduceri fiscale	-	(64.750)
- Alte cheltuieli impozit amânat	306.250	-
Impozitul pe profit	306.250	1.611.645

12. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

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

La 31 decembrie 2020 elementele de diferențe temporale sunt determinate pentru următoarele componente ale Situației pozitivei financiare:

	ACTIVE	DATORII	NET
Imobilizări corporale	-	1.157.710	1.157.710
Provizioane și ajustări	9.974.184	-	(9.974.184)
Rezerve din reevaluare	-	12.889.605	12.889.605
Rezerve din facilități fiscal	-	339.223	339.223
Total	9.974.184	14.386.538	4.412.354
Diferențe temporare nete			4.412.354
Datorii privind impozitul amânat (la 16%)			705.977

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

	ACTIVE	DATORII	NET
Imobilizări corporale	-	978.573	978.573
Provizioane și ajustări	11.709.105	-	(11.709.105)
Rezerve din reevaluare	-	12.345.694	12.345.694
Rezerve din facilități fiscal	-	339.223	339.223
Total	11.709.109	13.663.490	1.954.385
Diferențe temporare nete			1.954.385
Datorii privind impozitul amânat (la 16%)			312.702



MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	Terenuri, amenajări la terenuri și clădiri	Instalații Tehnice și mijloace de transport	Mobilier, aparatură birotică	Imobilizări Corporeale în curs de execuție	Active reprezentand drepturi de utilizare în contractele de leasing	Total
COST						
Sold la 31 decembrie 2018	13.259.741	16.059.704	226.497	255.082	-	29.801.024
Active reprezentand drepturi de utilizare	-	-	-	-	467.864	467.864
Sold la 31 decembrie 2018 * retratat	13.259.741	16.059.704	226.497	255.082	467.864	30.268.888
Întrări de mijloace fixe	96.890	224.711	125.723	547.082	-	994.406
Creșteri din reevaluare	6.673	-	-	-	-	6.673
Îeșiri de mijloace fixe	-	(437.373)	(1.559)	(357.919)	(30.799)	(827.650)
Reclasificări la active reprezentand drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	-	(851.223)	-	-	851.223	-
Reclasificare la active deținute în vederea vânzării	(315.707)	-	-	-	-	(315.707)
Reclasificare la investiții imobiliare	(62.707)	-	-	-	-	(62.707)
Sold la 31 decembrie 2019	12.984.890	14.995.819	350.661	444.245	1.288.288	30.063.903
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 31 decembrie 2018 * retratat	-	10.626.495	214.012	-	-	10.840.507
Cheltuieli cu amortizarea	497.890	749.183	3.655	-	214.551	1.465.279
Reclasificări la active reprezentand drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	-	(524.000)	-	-	524.000	-
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	(421.439)	(1.559)	-	(21.387)	(450.385)
Sold la 31 decembrie 2019	497.890	10.430.239	216.108	-	711.164	11.855.401
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE						
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	57.954	197.276	-	-	-	255.230
Ajustări constituite în cursul anului	7.850	-	-	-	-	7.850
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	(19.728)	-	-	-	(19.728)
Sold la 31 decembrie 2019	65.804	177.548	-	-	-	243.352
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	13.201.787	5.235.933	12.485	255.082	-	18.705.287
Sold la 31 decembrie 2019	12.421.196	4.388.032	134.553	444.245	577.124	17.965.150



MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

	Terenuri, amenajări la terenuri și clădiri	Instalații Tehnice și mijloace de transport	Mobilier, aparatură birotică	Imobilizări Corporale în curs de execuție	Active reprezentând drepturi de utilizare în contractele de leasing	Total
COST						
Sold la 31 decembrie 2019	12.984.890	14.995.819	350.661	444.245	1.288.288	30.063.903
Intrări de mijloace fixe	453.005	19.412	26.241	75.186	626.523	1.200.367
Creșteri din reevaluare	773.690	-	-	-	-	773.690
Ieșiri de mijloace fixe	-	(289.477)	(85.814)	(451.251)	-	(826.542)
Scăderi din reevaluare	(106.636)	-	-	-	-	(106.636)
Reversare amortizare cumulată	(1.008.524)	-	-	-	-	(1.008.524)
Sold la 31 decembrie 2020	13.096.425	14.725.754	291.088	68.180	1.914.811	30.096.258
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 31 decembrie 2019	497.890	10.430.239	216.108	-	711.164	11.855.401
Cheltuieli cu amortizarea	510.634	694.708	17.419	-	253.716	1.476.477
Reversare amortizare cumulată	(1.008.524)	-	-	-	-	(1.008.524)
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	(289.477)	(85.814)	-	-	(375.291)
Sold la 31 decembrie 2020	-	10.835.470	147.713	-	964.880	11.948.063
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE						
Sold la 31 decembrie 2019	65.804	177.548	-	-	-	243.352
Ajustări constituite în cursul anului	7.850	-	-	-	-	7.850
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	(19.726)	-	-	-	(19.726)
Sold la 31 decembrie 2020	73.654	157.822	-	-	-	231.476
VALORI CONTABILE						
Sold la 31 decembrie 2019	12.421.196	4.388.032	134.553	444.245	577.124	17.965.150
Sold la 31 decembrie 2020	13.022.771	3.732.462	143.375	68.180	949.931	17.916.719



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

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

În anul 2020, achizițiile au inclus în principal mijloace fixe specifice activității societății (prese și dispozitive necesare în procesul de producție), s-a recepționat sistemul de supraveghere video și a fost inaugurat magazinul de Piese Steyr și atelierul de Service.

În cursul anului 2020, Societatea a casat un număr de 52 de imobilizări corporale complet amortizate, care nu mai aduceau nici un beneficiu.

La 31 decembrie 2020, Societatea are gajate în favoarea instituțiilor financiare imobilizări corporale cu o valoare netă contabilă de 3.021.638 lei (31 decembrie 2019: 3.141.395 lei).

La 31 decembrie 2020 Societatea a analizat existența indicatorilor de depreciere a mijloacelor fixe din gestiune. Ca urmare a procedurilor efectuate, managementul Societății, considera că la această dată nu existau indicatori de depreciere.

(i) Reevaluare

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

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

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

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

La 31 decembrie 2018 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: "Construcții" și „Terenuri” pe baza unui raport întocmit de un evaluator independent membru ANEVAR. Evaluarea este conformă standardelor internaționale de evaluare. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale terenuri, clădiri și construcții speciale la valoarea justă. Metodele folosite de evaluator în determinarea valorii juste au fost :metoda comparației de piață pentru terenuri și a costului de înlocuire net pentru clădiri.



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

Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitalurile proprii, respectiv ca și venit în cazul în care, ca urmare a unei reevaluări anterioare s-a înregistrat o cheltuială din reevaluare. Scaderea ce compensează creșterea anterioară ale aceluiași activ este diminuată din rezerva constituită anterior; toate celelalte scăderi sunt recunoscute ca și cost în Situația rezultatului global.

La 31 decembrie 2020 au fost reevaluate imobilizările corporale – grupa: "Construcții" și „Terenuri” pe baza unui raport întocmit de un evaluator imobiliar extern, independent, membru al Asociației Naționale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute și experiență în evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Evaluarea este conformă standardelor internaționale de evaluare. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile ale imobilizărilor corporale, terenuri, clădiri și construcții speciale la valoarea justă. Metodele folosite de evaluator în determinarea valorii juste au fost: metoda valorii de piață prin comparație pentru terenuri și metoda capitalizării veniturilor (abordarea prin venit) pentru clădiri.

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.

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Brevete, licențe și mărci comerciale	Alte Imobilizari	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
COST				
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	528.327	879.856	-	1.408.183
Achiziții	-	9.196	-	9.196
Sold la 31 decembrie 2019	528.327	889.052	-	1.417.379
AMORTIZARE CUMULATA				
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	248.792	754.953	-	1.003.745
Amortizarea în cursul anului	92.489	47.308	-	139.797
Sold la 31 decembrie 2019	341.281	802.261	-	1.143.542



14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE

Sold la 31 decembrie 2018* retratat	269.195	-	-	269.195
Reluări ale ajustărilor de depreciere	(89.732)	-	-	(89.732)
Sold la 31 decembrie 2019	179.463	-	-	179.463
Sold la 31 decembrie 2018* retratat	10.340	124.903	-	135.243
Sold la 31 decembrie 2019	7.583	86.791	-	94.374

	Brevete, licențe și mărci comerciale	Alte Imobilizari	Total
COST			
Sold la 31 decembrie 2019	528.327	889.052	1.417.379
Achiziții	-	9.999	9.999
Iesiri de imobilizari necorporale	-	(51.216)	51.216
Sold la 31 decembrie 2020	528.327	847.835	1.376.162

AMORTIZARE SI PIERDERE DIN DEPRECIERE

Sold la 31 decembrie 2019	341.281	802.261	1.143.542
Amortizarea în cursul anului	92.489	41.660	134.149
Amortizare cumulata aferenta iesirilor	-	(51.216)	51.216
Sold la 31 decembrie 2020	433.770	792.705	1.226.475

AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE

Sold la 31 decembrie 2019	179.463	-	179.463
Ajustari constituite în cursul anului	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	(89.731)	-	(89.731)
Sold la 31 decembrie 2020	89.732	-	89.732

VALORI CONTABILE

Sold la 31 decembrie 2019	7.583	86.791	94.374
Sold la 31 decembrie 2020	4.825	55.130	59.955

Imobilizările necorporale la 31 decembrie 2020, la valoarea netă 59.955 lei (31 decembrie 2019: 94.374 lei), reprezintă partea neamortizată a licențelor, documentatia tehnologica si programelor informatice utilizate.

În cursul anului 2020, Societatea a casat un numar de 23 de imobilizari necorporale complet amortizate, care nu mai aduceau nici un beneficiu.

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

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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



MECANICA CEAHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

15. INVESTIȚII IMOBILIARE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Valoare neta	487.280	413.550
Sold initial	413.550	430.636
Achiziții/ Reclasificări investiții imobiliare	-	62.707
Iesiri/Reclasificări în active deținute în vederea vânzării	-	(71.500)
Modificări ale valorii juste	73.730	(8.293)
Sold final la 31 decembrie	487.280	413.550

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.

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

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestări de servicii sau în scopuri administrative. În cazul în care partea deținută pentru a fi închiriată nu are o pondere 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”.

Valoarea veniturilor din închirieri la 31 decembrie 2020 a fost de 294.437 lei (31 decembrie 2019: 299.701 lei). Proprietățile comerciale deținute de societate sunt închiriate în principal unor societăți industriale (producătoare de mase plastice respectiv piese metalice) societăți care nu au fost afectate semnificativ de pandemia COVID-19. Chiria lunară a fost facturată conform contractelor în vigoare și nu au fost solicitări de amănare a plății chiriei.

Societatea nu a efectuat reparații semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare la 31 decembrie 2020.

Evaluarea la valoarea justă a investițiilor imobiliare a fost efectuată de un evaluator imobiliar extern, independent, membru al Asociației Naționale a Evaluatoarelor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute și experiență în evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Măsurarea valorii juste a investiției imobiliare a fost făcută utilizând metoda capitalizării veniturilor.

16. ACTIVE DEȚINUTE ÎN VEDEREA VÂNZĂRII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sold initial la 1 ianuarie	387.207	12.015.414
Achiziții/reclasificări	-	387.207
Vânzări	-	(12.015.414)
Modificări ale valorii juste	(41.697)	-
Sold final la 31 decembrie	345.510	387.207

La 31 decembrie 2020 Societatea deține în vederea vânzării active identificate astfel:

- Teren extravilan în suprafață de 6.600 mp din acte (6.691 mp suprafața din măsurători) categoria de folosință „arabil”, situat în extravilanul orașului Târgu Neamț, zona Valea Seacă, jud Neamț identificat cu număr cadastral 50718, înscris în Cartea funciara numărul 50718 a localității Tg Neamț;



16. ACTIVE DETINUTE ÎN VEDEREA VANZĂRII (continuare)

b) Imobilul situat în intravilanul Satului Baldovinești, Comuna Vădeni, județul Brăila, care se compune din:

- Teren intravilan în suprafață totală de 5.278 mp, identificat cu număr cadastral 240, înscris în cartea funciara nr 71069, tarla 208, parcela 1354 a localității Vădeni, categoria de folosință „curți construcții”;

- Construcție aferentă.

Evaluarea la valoarea justă a fost efectuată de un evaluator imobiliar extern, independent, membru al Asociației Naționale a Evaluatorilor din România (ANEVAR) cu calificări profesionale recunoscute și experiență în evaluarea tuturor segmentelor imobiliare. Reevaluarea a vizat ajustarea valorilor nete contabile a activelor deținute în vederea vânzării la valoarea justă. Metoda folosită de evaluator în determinarea valorii juste a fost: metoda valorii de piață. Evaluatorul a avut în vedere impactul potențial al epidemiei COVID-19.

17. STOCURI

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Materii prime și materiale	1.124.321	1.256.496
Producția în curs de execuție	321.686	247.002
Semifabricate	68.252	68.507
Produse finite	14.639.195	13.104.519
Mărfuri	5.950.278	5.485.622
Stocuri la valoare netă	22.103.732	20.162.146

La 31 decembrie 2020 valoarea ajustărilor pentru depreciere a stocurilor este de 830.602 lei (31 decembrie 2019 de 870.206 lei).

Stocurile în valoare de 980.000 lei, reprezentând produse finite (mașini agricole), sunt gajate în favoarea băncii finanțatoare.

18. CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creanțe comerciale – stadiile 1 și 2	5.289.099	10.778.334
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale – stadiile 1 și 2	(573.748)	(1.636.120)
Creanțe nete – stadiile 1 și 2	4.715.351	9.142.214
Creanțe comerciale – stadiul 3	7.588.676	7.340.905
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale – stadiul 3	(6.645.799)	(6.606.815)
Creanțe nete – stadiul 3	942.877	734.090
Creanțe comerciale nete, total	5.658.228	9.876.304

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

La 31 decembrie 2020, creanțele comerciale nete în suma de 5.658.228 lei (31 decembrie 2019: 9.876.304 lei) sunt considerate în totalitate performante.

La 31 decembrie 2020, Societatea are primite de la clienți bilete la ordin și cecuri în suma de 283.655 lei (31 decembrie 2019 în suma de 58.498 lei) conform clauzelor contractuale.



18. CREANȚE COMERCIALE (continuare)

La 31 decembrie 2020 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale în sumă totală de 7.219.547 lei (31 decembrie 2019: 8.242.935 lei). Deprecierile s-au recunoscut atât datorită faptului că nu există date certe din care să rezulte că aceste creanțe vor fi recuperate cât și pe baza aplicării modelului de pierderi datorate creditării (Expected Credit Loss) conform IFRS 9.

Evaluare individuală:

Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a creanțelor comerciale, pe baza de depășire scadență și a statutului de litigiu. Pentru creanțele cu scadență depășită peste 180 de zile și pentru cele aflate în litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

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

	Depreciere 31 decembrie 2020	Valoare brută 31 decembrie 2020	Depreciere 31 decembrie 2019	Valoare brută 31 decembrie 2019
Restante de peste 180 zile	6.645.799	7.588.676	6.606.815	7.340.905

Evaluare colectivă:

	Depreciere 31 decembrie 2020	Valoare brută 31 decembrie 2020	Depreciere 31 decembrie 2019	Valoare brută 31 decembrie 2019
Nerestante	61.445	2.974.181	973.748	8.800.942
Restante între 0 și 30 de zile	33.614	669.750	35.027	902.639
Restante între 31 și 60 de zile	67.977	660.220	74.667	112.864
Restante între 61 și 90 de zile	73.762	477.011	53.383	184.353
Restante de peste 90 de zile	336.949	507.937	499.295	777.536
	573.748	5.289.099	1.636.120	10.778.334

19. ALTE CREANȚE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Debitori diverși	145.623	143.922
Alte creanțe (dobânzi bancare, contribuții și TVA)	110.327	208.148
Impozit de recuperat	282.137	69.931
Ajustare pentru alte creanțe – debitori diverși	(132.995)	(113.817)
Total	405.092	308.184

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

Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a debitorilor diverși pe baza de depășire scadență și a statutului de litigiu. Pentru creanțele cu scadență depășită peste 180 de zile și aflate în litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a unor categorii de creanțe – debitori diverși, Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea debitorilor diverși în suma de 132.995 lei.

	Depreciere 31 decembrie 2020	Valoare brută 31 decembrie 2020	Depreciere 31 decembrie 2019	Valoare brută 31 decembrie 2019
Restante de peste 180 zile	132.995	132.995	113.817	113.817



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

(i) Numerar, conturi curente și echivalente de numerar

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar	13.024	12.020
Conturi curente	2.232.038	2.622.812
Numerar și conturi curente – valoare brută	2.245.062	2.634.832

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

Disponibilitățile banesti ale Societății în valoare de 2.144.514 lei sunt gajate în favoarea bancilor finanțatoare.

(ii) Depozite plasate la bănci

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Depozite bancare la termen	5.000.000	18.800.000
Pierdere de credit așteptată	(2.767)	(1.573)
Total depozite plasate la bănci	4.997.233	18.798.427

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

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Active financiare – Unitati de fond	261.851	253.859
Titluri de participare Transport Ceahlau SRL	51.000	51.000
Ajustare de valoare justa titluri de participare	(51.000)	(51.000)
Total	261.851	253.859

Societatea deține la 31 decembrie 2020 investiții în unitati de fond, la valoare justă, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	13.591	261.851

În anul 2020, unitățile de fond deținute la BT Asset Management evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au înregistrat o creștere (modificarea valorii juste fiind în sensul creșterii) de 7.991 lei.

21. CAPITAL ȘI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis și vărsat la 31 decembrie 2020 **23.990.846 lei**

Numărul acțiunilor subscrise și vărsate la 31 decembrie 2020 **239.908.460 acțiuni**

Valoarea nominală a unei acțiuni

0,10 lei

Caracteristicile acțiunilor emise, subscrise și vărsate

Ordinare, nominative,
dematerializate



MECANICA CEAHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

21. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

Valorile mobiliare ale Societății (acțiunile) sunt înscrise și tranzacționate la categoria categoria Standard, a Bursei de Valori București. Toate acțiunile au același drept de vot. La 31 decembrie 2020 capitalul social al Societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 31 decembrie 2020 este de 23.990.846 lei.

Structura acționariatului Societății este:

	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
31 DECEMBRIE 2019			
Evergent Investments S.A. (fosta SIF MOLDOVA S.A.)	175.857.653	17.585.765	73,3020
New Carpathian Fund	48.477.938	4.847.794	20,2068
Alți acționari, din care:			
- persoane juridice	803.720	80.372	0,335
- persoane fizice	14.769.149	1.476.915	6,1562
TOTAL	239.908.460	23.990.846	100,00
	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
31 DECEMBRIE 2020			
Evergent Investments S.A. (fosta SIF MOLDOVA S.A.)	175.857.653	17.585.765	73,3020
New Carpathian Fund	48.477.938	4.847.794	20,2068
Alți acționari, din care:			
- persoane juridice	722.117	72.212	0,3010
- persoane fizice	14.850.752	1.485.075	6,1902
TOTAL	239.908.460	23.990.846	100,00

b. Rezerve

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	8.922.092	8.378.181
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama rezervelor	(1.481.812)	(1.394.786)
TOTAL	7.440.280	6.983.395
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare brut	3.967.513	3.967.513
Impozit pe profit amanat aferent rezervelor din reevaluare realizate și neimpozitate	(634.802)	(634.802)
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare net	6.683.395	14.847.573
Rezultat reportat reprezentând profit nereparizat / (pierdere neacoperită)	(2.338.925)	3.035.726
Alte rezerve	5.887.563	5.481.334
TOTAL	13.564.744	26.697.344

c. Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitalul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 31 decembrie 2020 este de 2.804.874 lei (31 decembrie 2019: 2.804.874 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.



21. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

d. Dividende

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 22 aprilie 2020, acționarii Societății au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,04585 lei/acțiune (total 10.999.803 lei), aferent profitului exercitiului financiar 2019, profitului nerepartizat al anului 2018 și surplusului realizat din rezerve din reevaluare.

e. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății la 31 decembrie 2020 în valoarea de (2.338.925) lei (31 decembrie 2019: 6.482.161 lei) la numărul acțiunilor ordinare aflate în circulație de 239.908.460 acțiuni (31 decembrie 2019: 239.908.460 acțiuni).

	31 decembrie	
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	31 decembrie 2020	2019
Profitul (Pierdere) perioadei	(2.338.925)	6.482.161
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acțiune	(0,0097)	0,0270

22. ÎMPRUMUTURI

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

	31 decembrie	
	2020	31 decembrie 2019
Împrumuturi bancare pe termen lung	706.983	981.035
Împrumuturi bancare pe termen scurt (pana la 1 an)	292.548	287.135
Total împrumuturi bancare	999.531	1.268.170

Tabelele de mai jos prezintă informații detaliate cu privire la împrumuturile contractate de Societate la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019:

31 decembrie 2020

Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitatea finală a împrumutului
Investitii	999.531	EUR	EURIBOR 6 luni + 2,5%	20/05/2024
Facilitate de credit	-	EUR	EURIBOR la 3 luni + 1,85% pe an	28/02/2021
Total	999.531			

31 decembrie 2019

Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitatea finală a împrumutului
Investitii	1.268.170	EUR	EURIBOR 6 luni + 2,5%	20/05/2024
Facilitate de credit	-	EUR	EURIBOR la 3 luni + 1,85% pe an	28/02/2020
Total	1.268.170			



MECANICA CEAHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

La 31 decembrie 2020 Societatea are în derulare un credit de investiții în valoare de 420.000 euro pe o perioadă de 14 ani în vederea achiziției unui echipament de tăiat cu laser.

La 31 decembrie 2020 Societatea are un împrumut acordat de Banca Comercială Română S.A. utilizat pentru finanțarea activității curente în valoare de 200.000 euro. La 31 decembrie 2020 nu a fost utilizat acest împrumut.

Mijloacele fixe, stocurile și disponibilitățile bănești gajate în favoarea băncilor sunt prezentate în Notele 13, 17 și 20.

23. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii pe termen lung		
Datorii decurgând din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	655.600	309.919
Total datorii pe termen lung	655.600	309.919
Datorii pe termen scurt		
Datorii decurgând din contracte de leasing	227.412	186.693
Total datorii pe termen scurt	227.412	186.693
Total datorii din leasing financiar	883.012	496.612

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

24. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

	Retururi și alte provizioane	Beneficii Angajați - pensii	Total
Sold la 31 decembrie 2019	600.169	274.847	875.016
Provizioane constituite în cursul perioadei	222.908	-	222.908
Provizioane reversate în cursul perioadei	109.954	44.329	154.283
Sold la 31 decembrie 2020	713.123	230.518	943.641
Pe termen lung	-	230.518	230.518
Curente	713.123	-	713.123

Garantii

Provizioanele pentru garanții în suma de 76.872 lei la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 59.028 lei) s-au constituit ținând cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru mașinile agricole aflate în perioada de garanție.

Beneficii angajați – provizion pensii

Provizioanele în sumă de 230.518 lei la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 274.847 lei) sunt constituite pentru beneficiile acordate angajaților la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea ca urmare unor prevederi din contractul colectiv de muncă.



24. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI (continuare)

Alte provizioane

Alte provizioane existente în sold la 31 decembrie 2020 reprezintă:

- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 57.730 lei (31 decembrie 2019: 125.812 lei);
- provizion pentru riscul de retur produse finite si marfuri în sumă de 578.521 lei (31 decembrie 2019: 415.329 lei).

25. DATORII COMERCIALE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii comerciale	1.850.585	6.057.681
Furnizori de investitii	-	18.229
Furnizori - facturi nesosite	233.349	228.996
Total	2.083.934	6.304.906

26. ALTE DATORII

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Salarii si contributii sociale aferente	453.413	398.400
Dividende de platit	311.899	86.971
Avansuri incasate	45.161	68.392
Alte datorii (TVA plata si garantii)	293.878	663.090
Total	1.104.351	1.216.853

Dividendele de plata neridicate în termen de 3 ani de la data declarării se prescriu conform legii, cu exceptia sumelor poprite de autoritatile fiscale.

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 22 aprilie 2020, acționarii Societății au aprobat prescrierea dividendelor aferente exercitiilor financiare 2012, 2014 si 2015 stabilite prin stabilite prin AGOA din 29 aprilie 2013, 17 aprilie 2015, respectiv 25 aprilie 2016, neridicate pana la data de 17 august 2019. Au fost înregistrate venituri din prescriere dividende în valoare de 60.585 lei.

27. INSTRUMENTE FINANCIARE

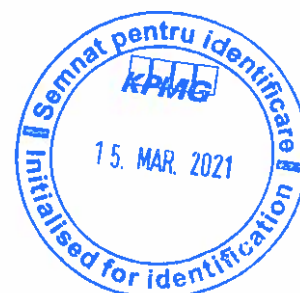
Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata

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.

Conducerea societatii are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al pandemiei Covid-19 asupra performantei financiare si luarea de masuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.



27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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.

(i) Riscul de credit

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

Activele financiare, care pot supune Societatea riscului de incasare, sunt în principal creanțele comerciale și disponibilitățile banesti. Societatea a pus în practică o serie de politici prin care se asigură că vânzarea de produse se realizează către clienți cu o incasare corespunzătoare. Valoarea creanțelor nete de ajustările pentru depreciere reprezintă suma maximă expusă riscului de incasare. Situația pe vechimi a creanțelor este prezentată în nota 18, Creanțe.

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creanțe comerciale nete	5.658.228	9.876.304
Alte creanțe	405.092	308.184
Titluri de plasament	261.851	253.859
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	7.242.295	21.433.259
	13.567.466	31.871.606



27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

Pe piața internă societatea a colaborat cu un număr de 20 de distribuitori repartizați pe întreg teritoriul țării, cei mai importanți fiind localizați în zonele preponderent agricole.

Pe piața externă volumul de vânzări a fost realizat în proporție de 1% din cifra de afaceri. Pe această piață se menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele societății. Riscul de credit, incluzând și riscul de țară în care clientul își desfășoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci când se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit, respectiv încasări în avans de la clienți, înainte de livrarea bunurilor. Acestea sunt prezentate în situațiile financiare ca și Alte datorii, avansuri încasate

Societatea are stabilită 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.

Pentru a preîntâmpina impactul pandemiei COVID-19 asupra bonității clienților și a limita expunerea la clienții care ar putea fi grav afectați Societatea monitorizează atent și evaluează periodic (cu o frecvență mai mare) starea financiară a acestora.

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

La 31 decembrie 2020 valorile contabile nete ale numerarului și echivalentelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriilor pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt.

(i) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar. Abordarea Societății cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, că deține în orice moment lichidități

suficiente pentru a face față datoriilor atunci când acestea devin scadente, atât în condiții normale cât și în condiții dificile, fără a suporta pierderi semnificative sau a pune în pericol reputația Societății.

În general Societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operaționale preconizate, inclusiv pentru achitarea obligațiilor financiare.

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



27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(ii) Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadențele contractuale ale activelor și datoriilor financiare sunt următoarele:

La 31 decembrie 2020

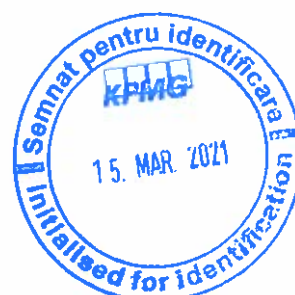
	Valoare contabilă	0 – 12 luni	Mai mult de 1 an
Active financiare			
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	7.242.295	7.242.295	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	261.851	261.851	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	6.063.321	6.063.321	-
Total active financiare	13.567.467	13.567.467	-
Datorii financiare			
Imprumuturi bancare	(999.531)	(292.548)	(706.983)
Imprumuturi leasing	(883.012)	(227.412)	(655.600)
Datorii comerciale și alte datorii	(3.188.285)	(3.188.285)	-
Total datorii financiare	(5.070.828)	(3.708.246)	(1.362.583)
Net	8.496.638	9.859.221	(1.362.583)

La 31 decembrie 2019

	Valoare contabilă	0 – 12 luni	Mai mult de 1 an
Active financiare			
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	21.433.259	21.433.259	-
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	253.859	253.859	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	10.184.488	10.184.488	-
Total active financiare	31.871.606	31.871.606	-
Datorii financiare			
Credit investiții	(1.268.170)	(287.135)	(981.035)
Imprumuturi leasing	(496.612)	(186.693)	(309.919)
Datorii comerciale și alte datorii	(7.521.759)	(7.521.759)	-
Total datorii financiare	(9.286.541)	(7.995.587)	(1.290.954)
Net	22.585.065	23.876.019	(1.290.954)

(II) 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.



27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(iii) Riscul valutar

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

Expunerea la riscul valutar

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, în principal, EUR. Diferențele rezultate sunt incluse în Situația rezultatului global și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Societatea detine la 31 decembrie 2020 numerar, creanțe comerciale și datorii comerciale în valuta, restul activelor financiare și datoriilor financiare sunt denumite în lei.

Analiza de sensibilitate

31 decembrie 2020	EUR (1EUR = 4,8694)	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	10.257	7.232.038	7.242.295
Titluri de plasament		261.851	261.851
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.205	6.061.116	6.063.321
Total active financiare	12.462	13.555.004	13.567.466

31 decembrie 2020	EUR (1EUR = 4,8698)	RON 1 RON	TOTAL
Împrumuturi bancare	(999.531)	-	(999.531)
Împrumuturi leasing	(883.012)	-	(883.012)
Datorii comerciale și alte datorii	(820.384)	(2.367.901)	(3.188.285)
Total datorii financiare	(2.702.928)	(2.367.901)	(5.070.829)

31 decembrie 2019	EUR (1EUR = 4,7793)	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	25.899	21.407.360	21.433.259
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	-	253.859	253.859
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.115	10.182.373	10.184.488
Total active financiare	28.014	31.843.592	31.871.606

31 decembrie 2019	EUR (1EUR = 4,7793)	RON 1 RON	TOTAL
Împrumuturi bancare	(1.268.170)	-	(1.268.170)
Împrumuturi leasing	(496.612)	-	(496.612)
Datorii comerciale și alte datorii	(4.259.190)	(3.262.569)	(7.521.759)
Total datorii financiare	(6.023.972)	(3.262.569)	(9.286.541)



27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

Impactul asupra profitului Societății a unei modificări de $\pm 5\%$ a cursului de schimb RON/EUR, la 31 decembrie 2020, toate celelalte variabile rămânând constante, este de ± 134.523 lei (31 decembrie 2019: de ± 299.798 lei).

(I) Gestionarea capitalului

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

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

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Datorii financiare	5,070,828	9.286.541
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	7,242,295	21.433.259
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	261,851	253.859
Datorii financiare nete	(2,433,318)	(12.400.577)
Capitaluri proprii	47,800,744	60.476.459
Indicatorul datoriei nete	(0,05)	(0,21)

Conducerea Societății nu estimează dificultăți în onorarea angajamentelor față de acționari și a obligațiilor față de terți, disponibilul de lichidități prezente și viitoare fiind în linie cu limitele impuse de reglementări și suficient pentru a acoperi plățile din perioada următoare.

28. ANGAJAMENTE ȘI 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) Angajamente

La 31 decembrie 2020 Societatea are emisă o scrisoare de garanție aferentă furnizorului principal de marfuri, CNHI International, astfel:

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



28. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

(c) Asigurări încheiate

La 31 decembrie 2020 Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru imobilizări corporale.

(d) Acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității în special legate de recuperarea creanțelor cu clienții.

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

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

(e) Program de conformare calitate - mediu

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

29. PĂRȚI AFILIAȚE

Evergent Investments S.A. (fosta SIF MOLDOVA S.A.) este acționar majoritar la Mecanica Ceahlău SA, deținând 73,3020 % din totalul acțiunilor. Societatea face parte din perimetrul de consolidare al Evergent Investments S.A..

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

Detalii despre alte părți afiliate cu Mecanica Ceahlău SA: Transport Ceahlău SRL.

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

Entitatea	Natura relației
Evergent Investments S.A. (fosta SIF Moldova SA)	Societate mamă
New Carpathian Fund	Acționar semnificativ
Transport Ceahlău SRL	Societate afiliată

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu Evergent Investments S.A. (fosta SIF Moldova SA), altele decât dividendele cuvenite în suma brută de 8.063.073 lei.

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu NEW CARPATHIAN FUND în suma brută de 2.222.713 lei.

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 31 decembrie 2020 la Transport Ceahlău SRL sunt prezentate astfel:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Acțiuni necotate la 01 ianuarie 2020	51.000	51.000
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 31 decembrie 2020	-	-



29. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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

Situația miscărilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2020, este următoarea:

	Data achiziției	Data vanzării	Procentul de participare	
			31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Transport Ceahlău SRL	2004	-	24,28%	24,28%

Informații privind tranzacțiile cu partile afiliate

Pe parcursul anului 2020 Societatea nu a avut tranzacții cu Transport Ceahlău SRL.

Situația creanțelor și datoriilor cu Transport Ceahlău este următoarea:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Alte creanțe	113.817	113.817
Ajustare pentru alte creanțe	(113.817)	(113.817)
Datorii comerciale	4.951	4.951

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

Personalul cheie de conducere este reprezentat de:

- Dl Sorin Molesag – Director General
- D-na Oana Chirilia – Director Economic
- Dl Botezatu Cornel - Director de Vanzari – perioada 01.01 - 30.04.2020
- Dl Ioan Moraru – Director de Vanzari – perioada 01.05 - 31.12.2020

Împrumuturi acordate personalului cheie de conducere

Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere la 31 decembrie 2020.

Beneficii ale personalului cheie de conducere

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

a) Drepturi salariale acordate

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conducerea executivă	788.028	715.065
Membri Consiliul de Administrație	496.432	487.051

b) Soldul aferent

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conducerea executivă	65.241	35.713
Membri Consiliu de Administrație	-	-



30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

În data de 12 februarie 2021, Guvernul României a aprobat hotărârea privind prelungirea cu încă 30 de zile a stării de alertă, fiind a zecea perioadă de 30 de zile (consecutiv) de când România se află în stare de alertă. România a intrat în starea de alertă în data de 15 mai 2020, după două luni în care a fost în vigoare starea de urgență, decretată de Președintele României la 16 martie 2020.

În contextul pandemiei COVID-19, este de așteptat ca, în continuare, să existe un grad de incertitudine în domeniul în care activează societatea. Societatea monitorizează atent evoluțiile din domeniul pe care activează precum și din mediul economic în general, ca și efectele măsurilor economice aplicate la nivel național și internațional.

Conducerea societății are ca obiective permanente analizarea impactului viitor al pandemiei Covid-19 asupra performanței financiare și luarea de măsuri adecvate de reducere a riscurilor aferente.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 12 martie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:



Molesag Ion Sorin,
Director general



Oana Oana,
Director financiar



DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile Legii 24/2017 și a Regulamentului 5/2018 al ASF, subsemnații Sorin Ion Molesag - director general și Oana Chirila - director financiar, responsabil cu întocmirea Situațiilor financiare la data de 31 decembrie 2020, declarăm următoarele:

- Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană, în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România reglementate prin Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și actualizată, ale Ordinului 2844 din 2016 privind aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară;
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere, societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- Raportul Consiliului de Administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate;
- Nu avem cunoștința, la data prezentei declarații, despre alte informații, evenimente, împrejurări care să altereze în mod semnificativ declarațiile de mai sus.

Prezenta declarație a fost dată astăzi 12.03.2021 la sediul emitentului Mecanica Ceahlau SA.

DIRECTOR GENERAL,

Sorin Ion Molesag

DIRECTOR FINANCIAR,

Oana Chirila



KPMG Audit SRL
Vivido Business Center
Str. Alexandru Vaida Voevod, Nr. 16
Cluj-Napoca, 400267, Jud. Cluj
Romania
Tel: +40 (372) 377 900
Fax: +40 (753) 333 800
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii Mecanica Ceahlau S.A.

Piatra Neamt, strada Dumbravei, nr. 6, judetul Neamt, Romania
Cod unic de inregistrare: 2045262

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale societatii Mecanica Ceahlau S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, situatiile rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 47.800.744 lei
 - Pierdere neta al exercitiului financiar: -2.338.925 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("OMFP nr. 2844/2016").

Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea

nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta)* emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Recunoasterea veniturilor

Cifra de afaceri - 18.823.557 lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 (29.500.719 lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019)

A se vedea Notele 3 I. („Venituri din contractele cu clientii”) si 5 („Venituri”) la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
Societatea genereaza venituri in principal din vanzarea produselor finite si a marfurilor comercializate, inclusiv echipamente pentru industria agrara. In timp ce aplicarea principiilor de recunoastere a veniturilor in conformitate cu cadrul de raportare financiara relevant poate fi complexa, in cazul Societatii, majoritatea contractelor de vanzare sunt standard si simple. Cu toate acestea, o anumita complexitate este asociata cu urmatoarii factori: - Incertitudine semnificativa asociata cu estimarea cuantumului contraprestatiei contractuale, in special in ceea ce priveste contraprestatia variabila sub forma reducerilor comerciale acordate clientilor; - Judecata necesara pentru determinarea momentului in timp in care controlul se transfera catre client si, astfel, este indeplinita o anumita obligatie de executare, luand in calcul conditiile de livrare ale aranjamentului. Am identificat riscul de recunoastere incorecta a veniturilor un aspect cheie de audit avand in vedere factorii de mai sus, precum si faptul ca	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: - Actualizarea intelegerii noastre si evaluarea procesului Societatii de recunoastere a veniturilor, si testarea controalelor interne aferente, in special a controalelor asociate cu estimarea comisionului de vanzari si recunoasterea veniturilor in perioada corecta; - Evaluarea conformitatii criteriilor de recunoastere a veniturilor Societatii cu criteriile relevante din cadrul de raportare financiara; - Inspectarea contractelor de vanzare cu clientii, pe baza de esantion, pentru termenii cheie ai tranzactiilor de vanzare, inclusiv termenii de livrare si acceptanta si orice aranjamente de compensatie variabila; - Obtinerea de confirmari externe pe baza de esantion a tranzactiilor de vanzare (facturi) din cursul anului incheiat la 31 decembrie 2020 si a soldurilor de creante la acea data, direct de la clienti; - Reconcilierea unui esantion de tranzactii de venituri recunoscute in luna decembrie 2020 cu documentele justificative relevante, incluzand printre altele, facturi, note de livrare, acceptanta clientilor si, unde a fost cazul, cu documente de

veniturile reprezinta unul dintre cei mai importanti indicatorilor cheie de performanta ai Societatii si planurile de recompensare ale Conducerii sunt bazate pe atingerea unor obiective legate de venituri.

Astfel, exista un risc inherent de recunoastere incorecta a veniturilor de catre Conducere, in special avand in vedere judecata necesara cu privire la anumite aspecte ale recunoasterii veniturilor, asa cum s-a discutat mai sus.

In consecinta, aspectul a necesitat o atentie sporita in cadrul auditului.

incasare;

- Pentru un esantion de contracte de vanzare, evaluarea acuratetii si a exhaustivitatii bonusurilor sub forma de reduceri acordate clientilor, prin:
 - Inspectarea prevederilor contractuale relevante din contractele de vanzare;
 - Folosind procentele de bonusare din contracte si cifra de afaceri realizata cu fiecare client, rezultate din jurnalul de vanzari, efectuarea unei estimari independente a valorii bonusurilor la care fiecare client era indreptatit pentru anul 2020;
 - Compararea estimarii noastre cu bonusurile recunoscute in situatiile financiare;
- Inspectarea notelor de credit emise dupa sfarsitul exercitiului financiar pentru a determina daca veniturile din exercitiul financiar curent de raportare trebuie ajustate;
- Inspectarea documentatiei aferente inregistrarilor manuale aferente veniturilor din cursul anului si, de asemenea, pentru tranzactiile selectate din lunile decembrie 2020 si ianuarie 2021 care indeplinesc criteriile specifice bazate pe risc, si chestionarea personalului relevant pentru intelegerea naturii acestor tranzactii;
- Examinarea modalitatii in care notele la situatiile financiare prezinta de o maniera adecvata si cu acuratete aspectele cantitative si calitative relevante legate de politica Societatii de recunoastere a veniturilor, in conformitate cu cadrul de raportare financiara aplicabil.

Alte informatii – Raportul Consiliului de administratie

6. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Consiliului de administratie, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Consiliului de administratie am citit si raportam daca Raportul Consiliului de administratie este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare

Financiara.

În baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul Consiliului de administrație pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Consiliului de administrație a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, obținute în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consiliului de administrație. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 și pentru controlul intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate de fraudă sau de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
11. Ca parte a unui audit efectuat în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intenționate, declarații false și eludarea controlului intern.
 - Obținem o înțelegere a controlului intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații aferente realizate de către conducere.

- Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea pune în mod semnificativ la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor de informații aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
12. Comunicăm cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele de etică profesională relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne-ar putea afecta independența și, acolo unde este cazul, măsurile luate pentru a elimina amenințările la adresa independenței sau măsurile de protecție aplicate.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile pentru interesul public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 9 mai 2019 să audităm situațiile financiare ale Mecanica Ceahlău S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este 2 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate la 31 decembrie 2019 până la 31 decembrie 2020.
16. Confirmăm că:
- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport al auditorului independent. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
 - Nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt de audit (SNA) menționate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014. *hh*



Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este MIHALI HORATIU MIHAI.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Mihail Horatiu Mihai

MIHALI HORATIU MIHAI

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul AF3354

KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul FA9

Cluj-Napoca, 15 martie 2021

