

MECANICA CEHLAU S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
30 SEPTEMBRIE 2018**

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

Situatiile financiare individuale incheiate la 30 septembrie 2018 nu au fost auditate

CUPRINS:

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUAȚIA INDIVIDUALA A POZIȚIEI FINANCIARE	3 – 4
SITUAȚIA INDIVIDUALA A REZULTATULUI GLOBAL	5 – 6
SITUAȚIA INDIVIDUALA A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	7
SITUATIA INDIVIDUALA A FLUXURILOR DE TREZORERIE	8
NOTELE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	9 – 46

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2018

	Nota	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Active			
Active Imobilizate			
Imobilizări corporale	12	21.949.775	22.527.105
Terenuri și amenajări la terenuri		11.177.454	11.177.454
Construcții		5.077.446	5.368.228
Instalații tehnice și mijloace de transport		5.234.594	5.603.028
Mobilier, aparatură birotică		14.745	21.524
Imobilizări corporale în curs de execuție		445.536	356.871
Imobilizări necorporale	13	146.802	140.392
Alte imobilizări necorporale		135.773	110.609
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare		11.029	13.097
Imobilizări necorporale în curs		-	16.686
Investiții imobiliare	14	1.608.408	1.608.409
Total Active Imobilizate		23.704.984	24.275.906
Active Curente			
Stocuri	15	20.988.551	15.908.598
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	14.241.102	14.813.015
Cheltuieli înregistrate în avans		277.746	215.765
Active financiare la valoarea justă (unități de fond, depozit bancar)	17	744.659	4.091.943
Numerar și echivalente de numerar	17	2.522.037	4.819.739
Total Active Curente		38.774.095	39.849.060
Total Active		62.479.079	64.124.966
Capitaluri Proprii			
Capital social	18	23.990.846	23.990.846
Rezerve	18	19.485.629	18.755.289
Rezultatul exercițiului	19	1.750.212	(1.589.468)
Rezultatul reportat		7.198.462	9.518.271
Alte elemente de capitaluri proprii		(2.503.342)	(2.516.256)
Total Capitaluri Proprii		49.921.808	48.158.682

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2018

	Nota	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung	20	1.465.551	1.600.671
Provizion pentru pensii	22	221.215	296.913
Datorii privind impozitul amânat	11	1.745.217	1.462.767
Total Datorii pe Termen Lung		3.431.983	3.360.351
Datorii Curente			
Imprumuturi pe termen scurt	20	424.735	454.858
Datorii comerciale și alte datorii	23	7.399.073	10.254.856
Venituri înregistrate în avans	21	-	1.377.762
Provizioane	22	1.301.479	518.457
Total Datorii Curente		9.125.287	12.605.933
Total Datorii		12.557.271	15.966.284
Total Capitaluri Proprii și Datorii		62.479.079	64.124.966

Situațiile financiare preliminare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 05.11.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
 Director general

Chirila Oana,
 Director financiar

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2018

Activitati Continue	Nota	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Venituri	5	26.595.789	33.438.712
Alte venituri	6	79.901	105.585
Variatia stocurilor		3.216.159	217.930
Total Venituri Operaționale		29.891.849	33.762.227
Cheltuieli privind stocurile (inclusiv costul marfurilor vandute)		(16.100.025)	(15.785.443)
Cheltuieli privind utilitățile		(759.558)	(520.773)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	8	(4.830.464)	(5.516.068)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	12,13	(1.079.448)	(1.390.211)
Castiguri/Pierderi din cedarea imobilizărilor		57.778	0
Castiguri/Pierderi din investițiile imobiliare	14	-	0
Ajustarea valorii activelor curente	15,16	191.308	610
Ajustări privind provizioanele	22	(707.324)	230.678
Alte cheltuieli	7	(4.388.830)	(6.998.918)
Total Cheltuieli Operaționale		(27.616.562)	(29.980.125)
Rezultatul Activităților Operaționale		2.275.288	3.782.102
Venituri financiare		89.026	128.480
Cheltuieli financiare		(255.125)	(622.160)
Rezultatul Financiar Net	9	(166.099)	(493.680)
Rezultatul înainte de impozitare		2.109.188	3.288.422
Cheltuielile cu impozitul pe profit curent	10	(63.613)	(415.051)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	10	(617.145)	(150.210)
Castiguri aferente impozitului pe profit amânat	10	321.781	91.710
Rezultatul din Activități Continue		1.750.212	2.814.871

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2018

Nota	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>30 septembrie 2017</u>
Alte Elemente ale Rezultatului Global	-	-
Rezerve din reevaluare cresteri	-	-
Impozit amanat capital	(12.914)	-
Rezerve din reevaluare descresteri	-	(82.621)
	<u>(12.914)</u>	<u>(82.621)</u>
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	(12.914)	(82.621)
Total rezultat global aferent perioadei	1.737.298	2.732.250
Profit atribuibil/pierdere	1.750.212	2.814.871
Rezultatul pe acțiune de bază	0,0073	0,0117

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 05.11.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2018

	Atribuibile acționarilor Societății							Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat curent	Alte elemente de capitaluri proprii	
Sold la 1 ianuarie 2018	23.990.846	2.226.856	11.453.460	5.074.972	9.518.272	(1.589.468)	(2.516.256)	48.158.682
Tranfer rezultat an 2017 la rezultat reportat	-	-	-	-	(1.589.468)	1.589.468	-	-
Transfer rezultat reportat la alte rezerve	-	-	-	811.052	(811.052)	-	-	-
Pierdere/Profit net al exercițiului	-	-	-	-	-	1.750.212	-	1.750.212
Alte elemente ale rezultatului global								
Impozit amânat capitaluri	-	-	-	-	-	-	12.914	12.914
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(80.710)	-	80.710	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2018	23.990.846	2.226.856	11.372.750	5.886.024	7.198.462	1.750.212	(2.503.342)	49.921.808

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 05.11.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
 Director general

Chirila Oana,
 Director financiar

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2018

Pentru exercitiul financiar incheiat la	Nota	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Incasari în numerar de la clienti		31.638.539	33.226.617
Plăți către furnizori și angajați		(36.336.651)	30.657.179
Numerar generat din activități de exploatare		(4.698.112)	2.569.438
Dobânzi plătite		(32.066)	(19.948)
Impozit pe profit plătit		(347.744)	(280.561)
Numerar net generat din exploatare		(5.077.922)	2.268.929
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Dobânzi încasate		234.674	7.627
Dividende platite		-	(1.126.455)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		150.732	-
Achiziții de imobilizări corporale		(337.476)	(3.686.042)
Rascumparare unitati de fond		3.140.048	-
Numerar net generat din investiții		3.187.979	(4.804.870)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Incasari din imprumuturi pe termen lung/scurt		-	1.917.789
Rambursarea imprumuturilor		(210.015)	(89.163)
Plata datoriilor din leasing financiar		(169.245)	(114.319)
Numerar net (utilizat în) activități de finanțare		(379.261)	(1.803.470)
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar			
		(2.269.204)	(732.471)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		4.819.739	5.003.004
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului		(28.498)	(24.346)
Numerar și echivalente de numerar la 30 septembrie		2.522.037	4.246.187

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 05.11.2018 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin

Director general

Chirila Oana

Director financiar

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) în vigoare la data de raportare a Societății, respectiv 30 septembrie 2018 și în conformitate cu 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. Aceste prevederi corespund cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, adoptate de către Uniunea Europeană.

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

2. BAZELE INTOCMIRII

a. Declarație de conformitate

Situațiile financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), adoptate de Uniunea Europeană;
- Legea 82, din 1991, a contabilității republicată și actualizată;
- Ordin 2844 din 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.

Situațiile financiare individuale au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la data 05.11.2018.

b. Bazele evaluării

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

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

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

c. Moneda funcțională și de prezentare

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

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

c. Moneda funcțională și de prezentare (continuare)

Ratele de schimb la 30 septembrie 2018 și 01 ianuarie 2018 sunt după cum urmează:

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
EUR	4,6637	4,6597
USD	4,0210	3,8915

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.

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare, presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

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

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

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

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

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

Concedii neefectuate

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

Creanțe și datorii privind impozitul amânat

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

Creanțe și facturi de întocmit

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

De asemenea, managementul estimează valoarea facturilor de întocmit pe baza contractelor existente.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

d. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

Provizioane si datorii contingente

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

Durata de viata a imobilizarilor corporale

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

Facturi nesosite

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

Impozitul amanat

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

Provizioane si datorii contingente

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

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

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

e. Politici contabile aplicabile

Standarde si interpretări în vigoare în perioada curentă

Următoarele amendamente la standardele existente și interpretările noi emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate (IASB) și adoptate de UE sunt în vigoare pentru perioada de raportare curentă:

- **Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate”, IFRS 12 „Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”** - Societăți de investiții: aplicarea excepției de consolidare - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile (continuare)

- **Amendamente la IFRS 11 „Asocieri în participație”** – Contabilitatea achizițiilor de interese în operațiunile comune - adoptate de UE în 24 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”** - Inițiativa privind cerința de prezentare - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 38 „Imobilizări necorporale”** – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE în 2 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” și IAS 41 „Agricultura”** – Plante de reproducere - adoptate de UE în 23 noiembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la IAS 19 „Beneficiile angajaților”** – Planuri de beneficii determinate: Contribuțiile angajaților - adoptate de UE în 17 decembrie 2014 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la IAS 27 „Situații financiare individuale”** – metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE în 18 decembrie 2015 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 și IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 17 decembrie 2014 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 15 decembrie 2015 (amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- **IFRS 9 „Instrumente financiare”** - adoptat de UE în 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** și amendamentele la IFRS 15 “Data intrării în vigoare a IFRS 15” - adoptate de UE în 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

e. Politici contabile aplicabile (continuare)

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

În prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente și interpretări noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare în UE la data publicării situațiilor financiare (datele de intrare în vigoare menționate mai jos sunt pentru toate standardele IFRS):

- **IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui interimar și să aștepte finalizarea acestuia,
- **IFRS 16 „Leasing”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- **Amendamente la IFRS 2 „Plata pe bază de acțiuni”** – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare”** - Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare împreună cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 sau la aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 “Instrumente financiare”),
- **Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”**- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- **Amendamente la IFRS 15 „Venituri din contracte cu clienții”** – Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie”** - Inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1),
- **Amendamente la IAS 12 „Impozitul pe profit”** – Recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- **Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare”** – Transferuri de investiții imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)”** care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (Amendamente la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017 iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- **IFRIC 22 „Tranzacții cu valută și avansuri”** (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în perioada de aplicare inițială. Contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor pentru un portofoliu de active și pasive financiare ale cărei principii nu au fost adoptate de UE rămâne nereglementată.

Conform estimărilor Societății folosirea contabilității de acoperire împotriva riscurilor unui portofoliu de active și pasive financiare conform IAS 39: “Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” nu ar afecta semnificativ situațiile financiare, dacă este aplicată la data bilanțului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a. Moneda străină

(i) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 30 septembrie 2018.

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.

b. Instrumente financiare

(i) Instrumente financiare nederivate

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

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

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

CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE

Clienti si conturi asimilate includ facturi emise la valoarea nominala si creante estimate aferente serviciilor prestate, dar facturate in perioada ulterioara sfarsitului de perioada. Clienti si conturi asimilate sunt inregistrate la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat al clientilor si conturilor asimilate aproximeaza valoarea nominala. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente. Din cauza lipsei inerente de informatii legate de pozitia financiara a clientilor si a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimarile privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Societatii a facut cea mai buna estimare a pierderilor si considera ca aceasta estimare este rezonabila in circumstantele date. In estimarea pierderilor Societatea a luat în considerare inclusiv experiența anterioară, in vederea unei estimări colective, asa cum este prezentat in Nota 3.i.(i). Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creanțe (vezi Nota 3.i.(i)).

Valoarea nominala a creantelor cu incasare in rate scadente mai mari de un an este actualizata considerand cea mai buna estimare a unei rate a dobanzii, pentru a lua in considerare valoarea in timp a banilor.

NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

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

(i) Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Activele financiare sunt clasificate in aceasta categorie daca sunt achizitionate in vederea vanzarii si/sau reachizitiei in termen scurt. Aceasta categorie include investitii in fonduri administrate. Aceste active sunt achizitionate in principal pentru a genera profit din fluctuatiile pe termen scurt ale preturilor.

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa.

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

(ii) Datorii financiare nederivate

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

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

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

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

(iii) Capital social

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

c. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

d. Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la costul de achizitie sau de productie (daca sunt realizate in regie proprie).

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

Elementele incluse în imobilizări corporale sunt evaluate astfel:

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

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
- ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

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

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

(iii) Costuri ulterioare

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

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

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

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

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

Imobilizările în curs de execuție nu se amortizează.

Terenurile nu sunt amortizate. Terenurile prezentate în situațiile financiare au fost reevaluate de către Societate în conformitate cu reglementările legale. Informațiile sunt prezentate în Nota nr.12 pct.(i) (reevaluare). În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este mai mare decât suma estimată a fi recuperată, activul este depreciat la valoarea recuperabilă.

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

e. Imobilizări necorporale

(i) Alte imobilizări necorporale

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

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

(ii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

f. Investiții imobiliare

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

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

g. Active achiziționate în baza unor contracte de leasing

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

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.

i. Depreciere

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

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

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

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 în pierderea s-a redus sau nu mai există. O pierdere din depreciere este reluată dacă au existat modificări ale estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere este reluată numai în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi putut fi determinată, netă de amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută nicio depreciere.

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

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

a) creanțe comerciale restante cu vechime mai mare de 90 zile de la data scadenței, la care coeficientul de ajustare este de 100%;

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

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

(ii) Active nefinanciare

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

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

j. Beneficiile angajaților

(i) Planuri de contribuții determinate

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

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

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

De asemenea, în conformitate cu 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.

La data de 30 septembrie 2018 conducerea Societății nu a evaluat valoarea actuală a obligațiilor viitoare cu privire la aceste beneficii în natură și recompensă baneară pe baza unui actuarial și a înregistrat un provizion cu privire la aceste obligații pe baza unei analize interne.

(ii) Beneficii pe termen scurt

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

(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

k. Provizioane

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

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

(i) Garanții

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

(ii) Beneficiile angajaților

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

(iii) Litigii

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

(iv) Alte provizioane

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

l. Venituri

(i) Vânzarea bunurilor

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

I. Venituri (continuare)

(i) Vânzarea bunurilor (continuare)

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

(ii) Prestarea serviciilor

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

(iii) Venituri din chirii

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

m. Subvenții guvernamentale

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

n. Furnizori 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 financiare

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

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

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

p. Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute 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.

q. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 30 septembrie 2018 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q. Impozitul pe profit (continuare)

Impozitul amanat este recunoscut in ceea ce priveste diferentele temporare dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarii financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare:

- recunoasterea initiala a activelor sau datoriilor provenite intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabila sau fiscala;
- diferente privind investitiile in filiale sau entitati controlate in comun, in masura in care este probabil ca acestea sa nu fie reluate in viitor; si
- diferente temporare impozabile rezultate din recunoasterea initiala a fondului comercial.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele cu impozitul curent, si daca se refera la impozite percepute de aceeasi autoritate fiscala catre aceeasi entitate, sau o entitate impozabila diferita, dar care intentioneaza sa incheie o conventie privind creantele si datoriile cu impozitul curent pe o baza neta sau ale caror active si datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanta privind impozitul amanat este recunoscuta pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale si diferente temporare deductibile, in masura in care este probabila realizarea de profituri impozabile care vor fi disponibile in viitor si vor fi utilizate. Creantele privind impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este probabil ca un beneficiu fiscal va fi realizat. Efectul schimbarilor ratelor fiscale asupra impozitului amanat este recunoscut in Situația rezultatului global, cu exceptia cazului in care se refera la pozitii anterior recunoscute direct in capitalurile proprii.

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

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

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

r. Rezultatul pe acțiune

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

s. Principiul continuitatii activitatii

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

t. Parti afiliate

In conformitate cu definitia partilor afiliate prezentata in standardul IAS 24, Societatea a identificat urmatoarele parti afiliate:

Entitatea	Natura relației
SIF Moldova	Societate mamă
Roumanian Investment Fund. loc. Windward Caiman	Aționar semnificativ
Transport Ceahlau SRL	Societate afiliată

u. Raportarea pe segmente

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

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 justa reprezinta pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi platit pentru a transfera o datorie printr-o tranzactie normala intre participantii la piata, la data evaluarii, indiferent daca acest pret este observabil sau estimat folosind o tehnica de evaluare directa. In estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea ia in considerare caracteristicile activului sau ale datoriei pe care participantii la piata le-ar lua in considerare in determinarea pretului activului sau datoriei, la data evaluarii. Valoarea justa in scopuri de evaluare si/ sau prezentare in situatiile financiare individuale este determinata pe o astfel de baza, cu exceptia evaluarilor care sunt similare cu valoarea justa, dar nu reprezinta valoarea justa, cum ar fi valoarea realizabila neta in IAS 2 sau valoarea de utilizare in IAS 36.

In plus, in scopuri de raportare financiara, evaluarile la valoarea justa sunt clasificate in Nivelul 1, 2 sau 3, in functie de gradul in care informatiile necesare determinarii valorii juste sunt observabile si importanta acestor informatii pentru Societate, dupa cum urmeaza:

- Informatii de Nivelul 1 – preturi cotate (neajustate), pe pietele active, pentru active si datorii identice cu cele pe care Societatea le evalueaza;
- Informatii de Nivelul 2 – informatii, altele decat preturile cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru activul sau datoria evaluata, direct sau indirect; si
- Informatii de Nivelul 3 – informatii neobservabile pentru activ sau datorie.

(i) Imobilizări corporale

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

5. VENITURI

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Vânzări de bunuri	25.869.567	33.134.252
Prestări de servicii	377.933	105.967
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	348.289	198.492
Total venituri	26.595.789	33.438.712

Cifra de afaceri a Societății aferentă trimestrului III 2018 este de 26.595.789 lei (trimestrul III 2017: 33.438.712 lei), din care 832.421 lei la export (trimestrul III 2017: 2.098.631 lei) și 25.763.368 lei la intern (trimestrul III 2017: 27.107.797 lei).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 65%. Ponderea vanzarilor de produse in distributie tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projet, incarcatoare frontale Stoll in cifra de afaceri a societatii este in trimestrul III 2018 de 23%, iar ponderea altor produse in distributie este de 9%.

Ponderea veniturilor din chirii, servicii si alte vanzari reprezinta 3% din cifra de afaceri inregistrata in trimestrul III 2018.

6. ALTE VENITURI

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Venituri din subvenții de exploatare aferente altor venituri	-	25.000
Venituri din despăgubiri și penalități	3.553	4.355
Venituri din subventii pentru investiții	-	1.708
Alte venituri operaționale	14.423	9.667
Venituri din productia de imobilizari corporale	61.925	64.855
Total alte venituri	79.901	105.585

7. ALTE CHELTUIELI

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Cheltuieli privind prestațiile externe	3.919.615	6.674.089
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	290.148	106.906
Alte cheltuieli de exploatare	179.067	217.923
Total alte cheltuieli	4.388.830	6.998.918

7. ALTE CHELTUIELI (continuare)

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Alte cheltuieli de exploatare	179.067	217.923
<i>(i) Despagubiri, amenzi si penalitati</i>	3.303	2.025
<i>(ii) Sponsorizare</i>	-	-
<i>(iii) Beneficii pentru angajați</i>	74.322	102.704
Ajutoare sociale	17.042	11.539
Fond de stimulare	29.400	31.200
Tichete cadou	27.880	59.965
<i>(iv) Alte cheltuieli de exploatare</i>	101.442	113.194

8. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

Cheltuieli cu salariile și contribuțiile sociale

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Cheltuieli cu salariile	4.452.381	3.776.376
Cheltuieli cu contribuțiile la asigurările sociale obligatorii	117.571	1.111.760
Cheltuieli cu tichete acordate	260.512	247.748
Participarea administratorilor și conducerii executive la profitul net	-	380.184
Total	4.830.464	5.516.068
Număr mediu de salariați	151	165

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

- ajutoare sociale în sumă de 17.042 lei. Conform art. 110 din C.C.M în vigoare societatea acorda ajutor pentru deces în valoare egală cu un salariu mediu negociat în luna respectiva la nivelul societății, suporta contravaloarea tratamentelor, protezelor si medicamentatiei atunci când salariatul a fost victima unui accident de muncă;
- cadouri salariate în sumă de 29.400 lei acordate conform art.124 din C.C.M în vigoare. In vederea sărbătoririi zilei de 8 martie se constituie un fond de stimulare pentru femei;
- tichete cadou în sumă de 27.880 lei acordate conform art. 63 din C.C.M în vigoare

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

Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 30.09.2018, informatiile sunt prezentate in Nota 22 Provizioane " Beneficii angajati".

9. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Recunoscute în Situația rezultatului global

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	312	7.627
Câștig net din diferențe de curs	-	-
Câștig net privind activele financiare	30.446	-
Alte venituri financiare	-	44.365
Total venituri financiare	30.758	51.992
Cheltuieli cu dobânzile	41.939	31.067
Pierdere netă din diferențe de curs	18.521	35.529
Alte cheltuieli financiare	136.397	479.076
Total cheltuieli financiare	196.857	545.672
Rezultat financiar net	(166.099)	(493.680)

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 30 septembrie 2018.

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 30 septembrie 2018 este de 58.268 lei și valoarea cheltuielilor din diferențe de curs valutar este de 76.789 lei.

Alte cheltuieli financiare reprezintă reduceri financiare acordate clienților.

10. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Impozitul pe profit		
Impozitul pe profit curent	63.613	415.051
Venit / (Cheltuiala) cu impozitul pe profit amânat	295.364	58.500
	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Profit contabil înainte de impozitare	44.314	3.371.044
Cheltuieli cu impozitul pe profit calculat la 16%	7.090	539.367
Efectul veniturilor neimpozabile	(251.696)	(128.057)
Efectul cheltuielilor nedeductibile la determinarea profitului impozabil	308.219	3.742
Efectul diferențelor temporare	295.364	58.500
Impozitul pe profit	358.977	473.551

11. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

La data de 1 mai 2009 au intrat în vigoare prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 34, prin care se limitează deductibilitatea unor cheltuieli la calculul impozitului pe profit, cea mai mare influență având-o nedeductibilitatea amortizării reevaluărilor efectuate începând cu anul 2004, impactul asupra cheltuielilor cu impozitul pe profit al Societății fiind semnificativ. La data de 30 septembrie 2018, rezerva din reevaluare nerealizată și aferentă reevaluărilor de după 1 ianuarie 2004 este în sumă de 11.372.749 lei.

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

La 30 septembrie 2018 s-au recunoscut creanțe din impozit amânat pentru provizioanele existente în sold care au fost nedeductibile la calculul impozitului pe profit curent.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

	ACTIVE		DATORII		NET	
	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Imobilizări corporale	0	0	(47.860)	(69.358)	47.860	69.358
Creanțe comerciale	0	0	0	0	-	0
Provizioane și ajustări	875.577	1.149.443	0	0	875.577	1.149.443
Rezerve din reevaluare	0	0	2.614.378	2.627.292	(2.614.378)	(2.627.292)
Rezerve din facilități fiscale	0	0	54.276	54.276	(54.276)	(54.276)
Total	875.577	1.149.443	2.620.794	2.612.210	(1.745.217)	(1.462.767)

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 30 SEPTEMBRIE 2018

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și clădiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	În curs de execuție	Total 2018
COST					
Sold la 1 ianuarie 2018	18.585.018	18.669.024	226.497	356.871	37.837.410
Intrări de mijloace fixe	33.335	393.912	0	97.982	525.229
Ieșiri de mijloace fixe	8	3.054.061	0	9.317	3.063.386
Sold la 30 septembrie 2018	18.618.345	16.008.875	226.497	445.536	35.299.253
AMORTIZARE CUMULATĂ				-	
Sold la 1 ianuarie 2018	1.989.537	12.848.991	204.973	-	15.043.501
Amortizarea în cursul anului	324.117	697.779	6.779	-	1.028.675
Reversare amortizare cumulată	-	-	-	-	-
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	8	2.974.698	-	-	2.974.706
Sold la 30 septembrie 2018	2.313.646	10.572.073	211.752	-	13.097.471
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE					
Sold la 1 ianuarie 2018	49.799	217.004	-	-	266.803
Ajustări constituite în cursul anului	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	14.796	-	-	14.796
Sold la 30 septembrie 2018	49.799	202.208	-	-	252.007
Sold la 1 ianuarie 2018	16.545.682	5.603.029	21.524	356.871	22.527.106
Sold la 30 septembrie 2018	16.254.900	5.234.594	14.745	445.536	21.949.775

12. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

(i) Reevaluare

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

La 31 decembrie 2007 Societatea a reevaluat imobilizarile 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: "Constructii" 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 constructii speciale, la valoarea justă. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut ca și rezervă din reevaluare în capitalurile proprii, respectiv ca și venit în cazul în care, ca urmare a unei reevaluări anterioare s-a înregistrat o cheltuială din reevaluare. Scaderea ce compensează creșterea anterioară ale aceluiași activ este diminuată din rezerva constituită anterior; toate celelalte scăderi sunt recunoscute ca și cost în Situația rezultatului global.

Terenurile sunt prezentate în bilanț la valoarea contabilă, ultima reevaluare a terenurilor a fost înregistrată în anul 2005. Ulterior acestei date nu au fost reevaluate terenurile motivat de faptul că nu a existat o piață activă pentru terenuri.

(ii) Imobilizări corporale gajate sau ipotecate

La 30 septembrie 2018, Societatea are gajate sau ipotecate imobilizari corporale a căror valoare contabilă totală este de 1.049.695 lei din care terenuri în valoare de 515.829 lei și clădiri în valoare de 533.866 lei.

Valoarea netă contabilă a mijloacelor fixe achiziționate în leasing financiar era de 364.499 lei la 30 septembrie 2018.

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Brevete, licențe și mărci comerciale	Alte imobilizari	Imobilizări necorporale în curs de execuție	Total
COST				
Sold la 1 ianuarie 2018	528.327	788.671	16.686	1.333.684
Achiziții	-	88.665	-	88.665
Ieșiri de imobilizări necorporale	-	-	16.686	16.686
Sold la 30 septembrie 2018	528.327	877.336	-	1.405.663
AMORTIZARE CUMULATA				
Sold la 1 ianuarie 2018	156.304	678.063	-	834.366
Amortizarea în cursul anului	69.367	63.500	-	132.867
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2018	225.671	741.563	-	967.233
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE				
Sold la 1 ianuarie 2018	358.926	-	-	358.926
Ajustări constituite în cursul anului	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	67.299	-	-	67.299
Sold la 30 septembrie 2018	291.627	-	-	291.627
Sold la 1 ianuarie 2018	13.097	110.609	16.686	140.392
Sold la 30 septembrie 2018	11.029	135.773	-	146.802

13. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Imobilizările necorporale la 30 septembrie 2018, la valoarea netă 146.802 lei (01 ianuarie 2018: 140.392 lei), reprezintă partea neamortizată a licențelor, documentatia tehnologica si programelor informatice utilizate.

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

14. INVESTIȚII IMOBILIARE

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Valoare neta	1.608.408	1.608.409
	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Sold la 1 ianuarie	1.608.409	1.608.409
Achiziții/vanzari investitii imobiliare	(1)	-
Castiguri/pierderi din evaluarea la valoarea justa	-	-
Sold la 30 septembrie	1.608.408	1.608.409

Investițiile imobiliare cuprind un număr de 14 proprietăți comerciale si terenul aferent care sunt închiriate terților pe bază de contracte cu valabilitate 12 luni cu posibilitate de prelungire.

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de societate în scopul închirierii, prin leasing operațional sau pentru creșterea valorii lor. Societatea a determinat valoarea de piață e investițiilor imobiliare pe baza unui raport de evaluare intocmit de catre un evaluator autorizat ANEVAR.

Valoarea veniturilor din inchirieri in trimestrul III 2018 a fost de 348.289 lei. Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare in trimestrul III 2018.

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

Societatea aplica metoda valorii juste asa cum este prezentat in nota 3, punctul f. „Investiții imobiliare”.

15. STOCURI

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Materii prime și materiale	2.513.346	1.783.784
Producția în curs de execuție	451.833	1.244.611
Semifabricate	64.780	81.417
Produse finite	14.312.836	10.385.856
Mărfuri	4.678.415	3.565.398
Ajustări depreciere	(1.032.659)	(1.152.468)
Stocuri la valoare netă	20.988.551	15.908.598

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

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

Ajustările pentru deprecierea stocurilor în suma de 1.032.659 lei provin din:

- ajustari materii prime si materiale:	69.478 lei;
- ajustari matrite, sdv-uri:	392.101 lei;
- ajustari produse finite:	479.423 lei;
- ajustari marfuri:	91.657 lei.

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

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Creanțe comerciale	15.624.669	16.552.333
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1.934.882)	(2.006.382)
Creanțe comerciale nete	13.689.787	14.545.951
Debitori diverși	201.922	201.226
Furnizori – debitori	9.372	48.672
TVA de recuperat și neexecubilă	90.335	47.675
Ajustare pentru alte creanțe	(105.052)	(105.052)
Alte creanțe	354.737	74.543
Total	14.241.102	14.813.015

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

La 30 septembrie 2018, creanțele comerciale nete în suma de 13.689.787 lei (01 ianuarie 2018: 14.545.951 lei) sunt considerate în totalitate performante.

La 30 septembrie 2018, Societatea are primite de la clienți sub forma de garanție, bilete la ordin și cecuri în suma de 752.334 lei (01 ianuarie 2018 în suma de 1.638.852 lei) conform clauzelor contractuale.

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

La 30 septembrie 2018 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale în sumă totală de 1.934.882 lei (01 ianuarie 2018: 2.006.382 lei). S-a luat în considerare faptul ca nu există date certe din care să rezulte că aceste creanțe vor fi recuperate.

În trimestrul III 2018 s-a reluat din ajustările constituite anterior o sumă de 71.500 lei reprezentând încasarea creanțelor în baza actelor juridice.

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

	Depreciere 30 septembrie 2018	Valoare brută 30 septembrie 2018	Depreciere 01 ianuarie 2018	Valoare brută 01 ianuarie 2018
Nerestante	-	7.542.548	-	10.222.664
Restante între 0 și 90 de zile	-	3.882.653	-	2.715.148
Restante între 91 și 270 de zile	-	1.460.285	-	456.831
Restante între 271 și 365 de zile	-	415.551	-	556.815
Restante de peste un an	1.934.882	2.323.632	2.006.382	2.600.875
	1.934.882	15.624.669	2.006.382	16.552.333

La 30 septembrie 2018 ajustările pentru deprecierea altor creanțe sunt în suma de 105.052 lei (01 ianuarie 2018: 105.052 lei).

Creanțele comerciale ale Societății sunt exprimate în următoarele valute:

Valuta	30 septembrie 2018	1 ianuarie 2018
EUR	97.086	370.896
LEI	13.592.701	14.175.055
Total	13.689.787	14.545.951

Ajustările de valoare ale creanțelor comerciale și altor creanțe sunt următoarele:

	30 septembrie 2018	1 ianuarie 2018
La 1 ianuarie	2.111.433	1.603.506
Ajustări din depreciere recunoscute	-	538.759
Reluarea ajustări din depreciere	71.500	30.832
La sfârșitul perioadei	2.039.934	2.111.433

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

(i) Numerar și echivalente de numerar

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Casa, conturi la bănci și echivalente de numerar	2.450.969	4.674.261
Valori de incasat	71.068	145.478
Total	2.522.037	4.819.739

La 30 septembrie 2018 au fost efectuate compensari pentru datorii reciproce și girare de efecte comerciale în suma de 1.605.110 lei (30 septembrie 2017 suma de 2.010.647lei).

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

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Active financiare - Unitati de fond	244.659	3.091.947
Depozite bancare pe termen scurt	500.000	1.000.000
Total	744.659	4.091.947

Societatea deține la 30 septembrie 2018 investiții în unitati de fond, la valoare justa, 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	244.659

La 30 septembrie 2018 societatea are constituite la Banca Comerciala Romana un depozit bancare pe termen scurt (1 an) cu dobanda fixa în valoare totala de 500.000 lei.

18. CAPITAL ȘI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis și vărsat la 30 septembrie 2018	23.990.846 lei
Numărul acțiunilor subscrise și vărsate la 30 septembrie 2018	239.908.460 acțiuni
Valoarea nominală a unei acțiuni	0,10 lei
Caracteristicile acțiunilor emise, subscrise și vărsate	Ordinare, nominative, dematerializate

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

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

a. Capital social (continuare)

La 30 septembrie 2018 capitalul social al Societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 30 septembrie 2018 este de 23.990.846 lei.

Structura acționariatului Societății este:

30 septembrie 2018	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
SIF Moldova	175.857.653	17.585.765,30	73,3020
Roumanian Investment Fund. loc. Windward Caiman	48.477.938	4.847.793,80	20,2068
Alți acționari, din care:			
- persoane juridice	3.264.938	326.493,80	1,3609
- persoane fizice	12.307931	1.230.793,10	5,1303
TOTAL	239.908.460	23.990.846	100,00

01 ianuarie 2018	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
SIF Moldova	175.857.653	17.585.765,30	73,3020
Roumanian Investment Fund. loc. Windward Caiman	48.477.938	4.847.793,80	20,2068
Alți acționari, din care:			
- persoane juridice	3.188.438	318.843,80	1,3290
- persoane fizice	12.384.431	1.238.443,10	5,1621
TOTAL	239.908.460	23.990.846	100,00

b. Rezerve

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	11.372.749	11.453.460
Rezerve legale	2.226.856	2.226.856
Alte rezerve	5.886.024	5.074.973
Total	19.485.629	18.755.289

(i) Rezerve din reevaluare imobilizarilor corporale

Reevaluarea imobilizărilor corporale s-a efectuat după cum urmează:

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

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

18. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(ii) Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitalul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 30 septembrie 2018 este de 2.226.856 lei (01 ianuarie 2018: 2.226.856 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

(iii) Alte rezerve

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

	<u>Suma</u>
Alte rezerve - având ca sursă de constituire profitul	5.499.918
Alte rezerve - având ca sursă de constituire facilități fiscale	354.563
Alte rezerve - având ca sursă vânzări de mijloace fixe	29.888
Alte rezerve - având ca sursă de constituire dividende prescrise	<u>1.655</u>
TOTAL	<u>5.886.024</u>

19. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății aferent trimestrului III 2018 în valoarea de 1.750.212 lei (trimestrul III 2017: 2.814.871 lei) la numărul acțiunilor ordinare aflate în circulație de 239.908.460 acțiuni (trimestrul III 2017: 239.908.460 acțiuni).

Profitul atribuibil acționarilor ordinari	<u>30 septembrie</u> <u>2018</u>	<u>30 septembrie</u> <u>2017</u>
Profitul perioadei	1.750.212	2.814.871
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acțiune	0,0073	0,0117

20. ÎMPRUMUTURI

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

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Datorii pe termen lung	1.465.551	1.600.671
Imprumuturi bancare pe termen lung	1.307.542	1.467.018
Datorii privind leasingul financiar	158.009	133.653
Datorii pe termen scurt	451.504	484.634
Imprumuturi bancare pe termen scurt	280.190	329.314
Garantii chirii conform contract	26.768	29.775
Partea curentă a datoriilor privind leasingul financiar	144.545	125.545

La 30 septembrie 2018 societatea are contractat un credit de investitii in valoare de 420.000 euro pe o perioada de 14 ani in vederea achizitiei unui echipament de taiat cu laser Bystronic model BySprint Fiber 3015 cu generator laser fibra 6000W. Creditul de investitii este garantat cu ipoteca mobiliara asupra bunului mai sus mentionat.

Valoarea contabila neta la 30.09.2018 este de 340.444,75 euro.

Rate de capital aferente leasingurilor financiare

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Până la 1 an	144.545	125.545
Între 1 și 5 ani	158.009	133.653

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

21. VENITURI AMÂNATE

	30 septembrie 2018
Venituri inregistrate in avans	1.377.762
La 1 ianuarie	1.377.762
Recunoscute în Situația rezultatului global	1.377.762
La 30 septembrie	-

Veniturile inregistrate in avans in suma de 1.377.762 lei reprezentand reclassificarea veniturilor din vanzarea de marfuri si produse finite aferente anului 2017 care au fost recunoscute in Situația rezultatului global la 30 septembrie 2018.

22. PROVIZIOANE

	Garanții	Beneficii angajați	Alte provizioane	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	145.953	296.913	372.504	815.370
Provizioane constituite în cursul perioadei	0	0	2.007.020	2.007.020
Provizioane reluate în cursul perioadei	0	75.698	1.223.998	1.299.696
Sold la 30 septembrie 2018	145.953	221.215	1.155.526	1.522.694
Pe termen lung	-	221.215	-	221.215
Curente	145.953	-	1.155.526	1.301.479

Garantii

Provizioanele pentru garantii in suma de 145.953 lei s-au constituit tinand cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru masinile agricole aflate in perioada de garantie.

Beneficii angajați

Provizioanele în sumă de 221.215 lei sunt constituite pentru beneficiile acordate angajaților la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea ca urmare unor prevederi din contractul colectiv de munca.

Alte provizioane

Alte provizioane existente în sold la 30 septembrie 2018 reprezintă:

- provizioane pentru comisioanele distribuitori neacordate conform contractelor incheiate 906.442 lei;
- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 32.718 lei;
- provizion pentru riscul de retur produse finite si marfuri în sumă de 138.161 lei;
- provizioan pentru campanie incentive 2018 in suma de 78.205 lei .

23. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Datorii comerciale – termen scurt	4.026.314	6.479.695
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	580.690	884.886
Furnizori – facturi nesosite	399.807	2.496.301
Garantii de buna executie lucrari si chiriasi	26.768	29.775
Dividende de plată	87.078	87.078
Garantie vanzare teren	2.163.829	-
Alți creditor	114.586	277.121
Total	7.399.073	10.254.856

24. 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.

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

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

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

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

a. Riscul de credit

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

Actiunile 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 16, Creanțe.

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Creanțe comerciale	13.689.787	14.545.951
Alte creanțe	551.315	267.064
Titluri de plasament și depozit bancar	744.659	4.091.943
Numerar și echivalente de numerar	2.522.037	4.819.739
	17.507.798	23.724.698

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

	2018	2017
Piața internă	25.763.368	29.964.767
Alte regiuni	832.421	3.473.945
- Zona UE	743.092	3.473.945
- Zona NON-UE	89.329	-
Total	26.595.789	33.438.712

Pe piața internă societatea a colaborat cu un număr de 22 de distribuitori repartizați pe întreg teritoriul țării, cei mai importanți fiind localizați în zonele preponderent agricole.

Volumul de vânzări realizat prin distribuitori a fost de 70% iar vânzările directe către beneficiarii interni au fost de 30%.

Pe piața externă volumul de vânzări a fost realizat în proporție de 3% din cifra de afaceri. Pe această piață se menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele societății.

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

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

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

La 30 septembrie 2018 valorile contabile nete ale numerarului și echivalentelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriilor pe termen scurt aproximau valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt.

b. Riscul de lichiditate

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

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

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

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

b. Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadențele contractuale ale activelor și datoriilor financiare sunt următoarele:

La 30 septembrie 2018	Valoare contabilă	0 – 12 luni	Mai mult de 1 an
Active financiare			
Numerar și echivalente de numerar	2.522.037	2.522.037	-
Titluri de plasament și depozit bancar	744.659	744.659	-
Creante comerciale și alte creante	14.241.102	14.241.102	-
Total active financiare	17.507.798	17.507.798	-
Datorii financiare			
Credit investiții	(1.587.732)	(280.190)	(1.307.542)
Imprumuturi leasing	(302.554)	(144.545)	(158.009)
Datorii comerciale și alte datorii	(7.399.073)	(7.399.073)	-
Total datorii financiare	(9.289.359)	(7.823.808)	(1.465.551)
Net	8.218.438	9.683.990	(1.465.551)

c. Riscul de piață

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

Riscul valutar

Societatea este expusă la riscul de schimb valutar prin vânzările, achizițiile, disponibilitățile și împrumuturile sale care sunt denominate 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 30 septembrie 2018 numerar și echivalente de numerar, creante comerciale și datorii comerciale în valuta, restul activelor financiare și datoriilor financiare sunt denominate în lei.

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

Moneda	Curs mediu		Curs spot la data raportării	
	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
EUR	4,6466	4,6359	4,6637	4,6597
USD	3,9848	3,9186	4,0210	3,8915

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de piață (continuare)

Analiza de senzitivitate

30 septembrie 2018	EUR 1EUR = 4,6637	RON 1 RON	TOTAL
Numerar si echivalente de numerar	443	2.521.594	2.522.037
Titluri de plasament si depozit bancar		744.659	744.659
Creante comerciale si alte creante	101.042	14.140.060	14.241.102
Total active financiare	101.485	17.406.312	17.507.797
Credit investitii	(1.587.732)	-	(1.587.732)
Imprumuturi leasing	(302.554)	-	(302.554)
Datorii comerciale si alte datorii	(1.072.879)	(6.326.194)	(7.399.073)
Total datorii financiare	(2.963.165)	(6.326.194)	(9.289.359)
01 ianuarie 2018	EUR 1EUR = 4,6597	RON 1 RON	TOTAL
Numerar si echivalente de numerar	269.200	4.550.539	4.819.739
Titluri de plasament	-	4.091.943	4.091.943
Creante comerciale si alte creante	409.239	14.403.776	14.813.015
Total active financiare	678.439	23.046.259	23.724.697
Datorii comerciale si alte datorii	(7.085.535)	(5.224.850)	(12.310.385)
Total datorii financiare	(7.085.535)	(5.224.850)	(12.310.385)

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

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

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

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

30 septembrie 2018	EUR 1EUR = 4,6637	RON 1 RON	TOTAL
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	(2.861.680)	11.080.118	8.218.438
Profit / (Pierdere)	(143.084)	0	(143.084)

24. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

c. Riscul de piață (continuare)

01 ianuarie 2018	EUR 1EUR =4,6597	RON 1 RON	TOTAL
Pozitie Neta Activ / (Datorie)	(6.407.097)	17.821.409	11.414.312
Profit / (Pierdere)	(320.355)	-	(320.355)

Riscul ratei dobânzii

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

Expunerea la riscul de rată a dobânzii

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

e. Gestionarea capitalului

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

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

e. Gestionarea capitalului

	30 septembrie 2018	01 ianuarie 2018
Total datorii	9.289.359	12.310.385
Numerar și echivalente de numerar	2.522.037	4.819.739
Titluri de plasament și depozit bancar	744.659	4.091.943
Total capitaluri proprii	49.921.808	48.084.573
Indicatorul datoriei nete	0,12	-0,25

25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(a) Impozitarea

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

25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

(b) Asigurări încheiate

La 30 septembrie 2018 Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru imobilizări corporale.

(c) Acțiuni în instanță

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

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

La 30 septembrie 2018, Societatea este implicată în acțiuni în instanță după cum urmează:

- 5 dosare în care Sc Mecanica Ceahlău este în calitate de reclamant, având ca obiect cereri de valoare redusă;
- 3 dosare în care Sc Mecanica Ceahlău este în calitate de creditor, având ca obiect ordonanța de plată - OUG 119/2007/ART 1014 CPC;
- 14 dosare în care Sc Mecanica Ceahlău este în calitate de pârât, având ca obiect acțiune în constatare, materia fiind litigii de muncă;
- 5 dosare în care Sc Mecanica Ceahlău este în calitate de intimat -pârât, având ca obiect contestație decizie de pensionare;
- 2 dosare în care Sc Mecanica Ceahlău este în calitate de pârât, având ca obiect acțiune în constatare, materia fiind asigurări sociale;
- 3 dosare în care SC Mecanica Ceahlău SA în calitate de pârât având ca obiect pretenții, materia fiind litigii cu profesioniști;
- 1 dosar în care SC Mecanica Ceahlău SA este în calitate de pârât având ca obiect acțiune în constatare negatorie;
- 1 dosar în care SC Mecanica Ceahlău are calitatea în proces de chemat în garanție, obiectul fiind rezoluție contract;
- 2 dosare în care SC Mecanica Ceahlău are calitatea în proces de creditor, obiectul fiind procedura insolvenței;
- 1 dosar în care SC Mecanica Ceahlău are calitatea în proces de creditor, obiectul fiind deschiderea procedurii la cererea creditorului;
- 2 dosare în care SC Mecanica Ceahlău are calitatea în proces de creditor, obiectul fiind cererea debit L85/2006 art 27 alin 5;
- 1 dosar în care SC Mecanica Ceahlău are calitatea în proces de intimat, obiectul fiind contestație la executare;

Managementul estimează că rezultatul acestor procese nu va avea un impact asupra poziției financiare a Societății;

(d) 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.

26. PĂRȚI AFILIATE

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

Roumanian Investment Fund. loc. Windward Caiman este acționar semnificativ la Mecanica Ceahlău SA, deținând 20,2068 % din totalul acțiunilor.

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

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

<u>Entitatea</u>	<u>Natura relației</u>
SIF Moldova	Societate mamă
Roumanian Investment Fund. loc. Windward Caiman	Acționar semnificativ
Transport Ceahlău SRL	Societate afiliată

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

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

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 30 septembrie 2018 la Transport Ceahlău SRL sunt prezentate astfel:

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>01 ianuarie 2018</u>
Acțiuni necotate la 1 ianuarie	51.000	51.000
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 30 septembrie	-	-

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

Situația mișcărilor titlurilor de participare la 30 septembrie 2018, este următoarea:

			<u>Procentul de participare</u>	
	<u>Data achiziției</u>	<u>Data vanzării</u>	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>01 ianuarie 2018</u>
Transport Ceahlău SRL	2004	-	24,28%	24,28%

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

Informații privind tranzacțiile cu partile afiliate

a) Achiziții de bunuri și servicii

	<u>30 septembrie 2018</u>	<u>30 septembrie 2017</u>
Transport Ceahlău SRL	-	-

26. PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

b) Soldul aferent achizițiilor de bunuri și servicii

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Transport Ceahlau SRL	-	33.004

c) Vanzari de bunuri și servicii

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Transport Ceahlau SRL	-	18.802

d) Soldul aferent vanzarilor de bunuri și servicii

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Transport Ceahlau SRL	-	-

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

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

Tranzacții cu personalul cheie de conducere

Împrumuturi acordate directorilor

Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere la 30 septembrie 2018.

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

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Contracte de management	461.159	484.181
Membri Consiliul de Administrație	358.062	625.547

b) Soldul aferent la 30 septembrie

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Contracte de management	11.753	22.415
Membri Consiliu de Administrație	-	-

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar