

MECANICA CEHLAU S.A.

SITUATII FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 MARTIE 2021**

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

Situatiile financiare la 31 martie 2021 nu au fost auditate

CUPRINS:**PAGINA:**

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

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

lei	Nota	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Active			
Active Imobilizate			
Terenuri și amenajări la terenuri		7.156.508	7.157.066
Construcții		5.698.300	5.865.705
Instalații tehnice și mijloace de transport		3.581.876	3.732.462
Alte imobilizări corporale		138.720	143.375
Imobilizări corporale în curs de execuție		68.180	68.180
Imobilizări corporale	13	16.643.584	16.966.788
Imobilizări necorporale			
Alte imobilizări necorporale		66.483	55.130
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare		4.136	4.825
Imobilizări necorporale	14	70.619	59.955
Investiții imobiliare	15	487.280	487.280
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	13	881.171	949.931
Total Active Imobilizate		18.082.653	18.463.954
Active Curente			
Active clasificate ca deținute pentru vânzare	16	345.510	345.510
Stocuri	17	21.593.543	22.103.732
Creanțe comerciale	18	6.034.248	5.658.228
Alte creanțe	19	515.799	405.092
Cheltuieli înregistrate în avans		259.848	40.529
Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere	20	263.835	261.851
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	20	10.492.225	7.242.295
Total Active Curente		39.505.009	36.057.237
Total Active		57.587.662	54.521.191
Capitaluri Proprii			
Capital social	21a	23.990.846	23.990.846
Rezerve legale	21c	2.804.874	2.804.874
Rezerve din reevaluare		7.365.449	7.440.280
Rezultatul reportat și alte rezerve	21b	13.936.635	13.564.744
Total Capitaluri Proprii		48.097.804	47.800.744

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

lei	Nota	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Datorii			
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung	22	641.097	706.983
Datorii din contracte de leasing	23	617.428	655.600
Provizion pentru pensii	24	214.080	230.518
Datorii privind impozitul amânat	12	918.113	705.977
Total Datorii pe Termen Lung		2.390.717	2.299.078
Datorii Curente			
Imprumuturi pe termen scurt	22	295.895	292.548
Datorii din contracte de leasing	23	217.751	227.412
Datorii comerciale	25	4.539.841	2.083.934
Alte datorii	26	1.196.983	1.104.351
Venituri inregistrate in avans		32.727	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	24	815.943	713.124
Total Datorii Curente		7.099.140	4.421.369
Total Datorii		9.489.858	6.720.447
Total Capitaluri Proprii și Datorii		57.587.662	54.521.191

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administrație, în data de 29 aprilie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
 Director general

Chirila Oana,
 Director financiar

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

Lei	Nota	31 martie 2021	31 martie 2020
Cifra de afaceri	5	8.699.042	5.246.482
Cheltuieli privind stocurile		(5.886.230)	(2.654.600)
		2.812.812	2.591.882
Alte venituri operationale	6	87.245	71.674
Castiguri/pierderi din activele deținute în vederea vânzării		-	-
Cheltuieli privind utilitățile		(100.285)	(129.042)
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	7	(1.368.911)	(1.742.005)
Alte cheltuieli administrative	8	(577.975)	(438.678)
Alte cheltuieli operationale	9	(63.947)	(47.474)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor și cheltuieli cu amortizarea activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing	13,14	(412.149)	(365.166)
Castiguri/pierderi din reevaluarea activelor detinute pt vanzare		-	-
Castiguri/pierderi din cedarea imobilizarilor		-	-
Castiguri/pierderi din reevaluarea investitiilor imobiliare		-	-
Castiguri/pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Ajustarea valorii activelor curente	17	305.979	86.163
Ajustari privind provizioanele	25	(86.382)	106.600
Total Cheltuieli Operaționale		(2.303.671)	(2.529.602)
Rezultatul Activităților Operaționale		596.386	133.954
Venituri din dobânzi		21.130	119.638
Câstig din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere		1.984	1.278
Cheltuieli privind dobânzile și sconturile acordate		(72.046)	(44.839)
Pierderi din diferente de curs valutar		(38.258)	(41.328)
Rezultatul Financiar Net	10	(87.190)	34.748
Rezultatul înainte de impozitare		509.196	168.702
Venit/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit curent și amânat	11	(226.389)	(86.515)
Rezultatul net – profit / (pierdere)		282.807	82.187
Alte Elemente ale Rezultatului Global			
Impozit amanat capital		14.254	8.245
Rezerve din reevaluare cresteri/ (descresteri) nete		-	-
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare		14.254	8.245
Total rezultat global aferent perioadei		297.060	90.432
Profit atribuibil/(pierdere)		282.807	82.187
Numar de actiuni		239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acțiune de bază		0,0012	0,0003

Situațiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administrație, în data de 29 aprilie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
 Director general

Chirila Oana,
 Director financiar

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

lei	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare, net de impozit amanat	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2020	23.990.846	2.804.874	6.983.395	26.697.344	60.476.459
Constituire rezerve legale din profitul in perioada	-	-	-	-	-
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(206.128)	206.128	-
Dividende distribuite actionarilor	-	-	-	(10.999.803)	(10.999.803)
Tranzactii cu actionarii	-	-	(206.128)	(10.793.675)	(10.999.803)
Alte elemente ale rezultatului global					
(Pierdere)/Profit net al exercitiului	-	-	-	(2.338.925)	(2.338.925)
Rezerve din reevaluare cresteri / (descresteri) nete	-	-	750.039	-	750.039
Impozit pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii, modificari nete	-	-	(87.026)	-	(87.026)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	663.013	(2.338.925)	(1.675.912)
Sold la 31 decembrie 2020	23.990.846	2.804.874	7.440.280	13.564.744	47.800.744

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administrație, în data de 29 aprilie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
 Director general

Chirila Oana,
 Director financiar

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

lei	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare, net de impozit amanat	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 01 ianuarie 2021	23.990.846	2.804.874	7.440.280	13.564.744	47.800.744
Constituire rezerve legale din profitul in perioada	-	-	-	-	-
Transferul la rezultat reportat aferent surplusului realizat din rezervele din reevaluare	-	-	(89.085)	89.085	-
Dividende distribuite actionarilor	-	-	-	-	-
Tranzactii cu actionarii	-	-	(89.085)	89.085	-
Alte elemente ale rezultatului global					
(Pierdere)/Profit net al exercițiului	-	-	-	282.807	282.807
Rezerve din reevaluare cresteri / (descresteri) nete	-	-	-	-	-
Impozit pe profit amanat pe seama capitalurilor proprii, modificari nete	-	-	14.254	-	14.254
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	14.254	282.807	297.060
Sold la 31 martie 2021	23.990.846	2.804.874	7.365.449	13.936.635	48.097.804

Situatiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administrație, în data de 29 aprilie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Molesag Ion Sorin,
 Director general

Chirila Oana,
 Director financiar

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

MECANICA CEHLAU S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

lei	31 martie 2021	31 martie 2020
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Incasari de la clienti	10.493.347	8.013.276
Incasari alti debitori	30.146	121.953
Plăți către furnizori	(4.587.894)	(8.125.726)
Plăți către angajați	(836.674)	(952.084)
Plati catre bugetul de stat	(1.708.021)	(1.475.560)
Plati catre creditorii diversi	(305)	(89.489)
Numerar generat din activități de exploatare	3.390.600	(2.507.631)
Impozit pe profit plătit	-	(212.206)
Numerar net generat din exploatare	3.390.600	(2.719.837)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Dobânzi încasate	25.493	197.074
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Achiziții de imobilizări corporale	-	(75.767)
Numerar net generat din investiții	25.493	121.307
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	-	963.140
Rambursarea imprumuturilor	(73.278)	(72.105)
Dobânzi plătite	(6.067)	(7.856)
Plata datoriilor din leasing financiar	(86.462)	(65.070)
Dividende platite	-	-
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(165.807)	818.109
Cresterea / (Descreșterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	3.250.286	(1.780.421)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	7.242.295	21.433.256
Diferente de curs valutar	(356)	(8.140)
Numerar și echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	10.492.225	19.644.696

Situațiile financiare au fost autorizate spre aprobare de către Consiliul de Administrație în data de 29 aprilie 2021 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 („Societatea”) este o societate cu sediul în România. Societatea are sediul social în Piatra Neamț, strada Dumbravei, nr. 6, județul Neamț, România.

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

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

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

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

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

2. BAZELE INTOCMIRII

a. Declarație de conformitate

Situațiile financiare se întocmesc de către Societate în conformitate cu:

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

Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 martie 2021 cuprind situația poziției financiare, situația rezultatului global, situația fluxurilor de numerar, situația modificărilor capitalurilor proprii și note explicative.

Informațiile financiare comparative sunt prezentate la 01 ianuarie 2021 pentru situația poziției financiare și situația modificărilor capitalurilor proprii și 31 martie 2020 pentru situația rezultatului global și situația fluxurilor de numerar.

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

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la data de 29 aprilie 2021.

b. Prezentarea situațiilor financiare

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

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

b. Prezentarea situațiilor financiare (continuare)

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

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

c. Bazele evaluării

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

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

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

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

d. Moneda funcțională și de prezentare

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

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

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

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

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

e. Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale (continuare)

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

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

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

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

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a. Tranzacții în moneda străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb comunicat de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR la 31 martie 2021.

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

a. Tranzactii in moneda străină (continuare)

Activele și datoriile nemonetare exprimate într-o monedă străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt convertite în moneda funcțională la cursul de schimb valutar de la data la care a fost determinată valoarea justă. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric într-o monedă străină sunt convertite utilizând cursul de schimb valutar de la data tranzacției. Cursurile de schimb ale principalelor monede străine conform raportării BNR sunt după cum urmează:

Valuta	31 martie 2021	31 martie 2020	Variație
Euro (EUR)	1:LEU 4,9251	1:LEU 4,8254	2,07%
Dolar american (USD)	1:LEU 4,1969	1:LEU 4,3983	(4,58%)

b. Numerar și echivalente de numerar

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

La întocmirea situației fluxurilor de numerar la 31 martie 2021, respectiv 31 martie 2020 Societatea a considerat ca numerar și echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la bănci, depozite constituite la bănci și valorile de încasat (cecuri și efecte de încasat).

c. Active financiare și datorii financiare

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

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

(i) Clasificare active financiare

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

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

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

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

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare si datorii financiare (continuare)

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

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt înregistrate în situația poziției financiare la valoarea justă. Un câștig sau o pierdere privind aceste instrumente este recunoscut direct în contul de profit și pierdere.

Creante

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

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

Pierderile finale pot varia față de estimările curente. Din cauza lipsei inerente de informații legate de poziția financiară a clienților și a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimările privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Societății a făcut cea mai bună estimare a pierderilor și considera că această estimare este rezonabilă în circumstanțele date. În estimarea pierderilor Societatea a luat în considerare inclusiv experiența anterioară, în vederea unor estimări atât individuale cât și colective, așa cum este prezentat în Nota 3.i.(i)

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creanțe (vezi Nota 3.i.(i)).

Datorii financiare

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

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

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

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

(ii) Recunoaștere

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

(iii) Compensări

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

c. Active financiare și datorii financiare (continuare)

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

(iv) Evaluarea la cost amortizat

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

(v) Evaluarea la valoarea justă

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

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Active financiare măsurate la cost amortizat

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

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

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

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

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

(vii) Derecunoaștere

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la costul de productie in cazul in care sunt realizate in regie proprie.

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societății la 31 martie 2021 și 01 ianuarie 2021 este detaliată în Nota 13.

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

- Terenuri si amenajari de terenuri;
- Construcții;
- Instalatii tehnice si mijloace de transport;
- Mobilier, aparatura birotica;
- Imobilizări corporale in curs de executie;
- Active reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing.

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

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

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

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

In cazul reevaluarii, diferenta dintre valoarea justa si valoarea la cost istoric este prezentata la rezerva din reevaluare. Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta, atunci aceasta se tratează astfel:

- ca o crestere a rezervei din reevaluare dacă nu a existat o descrestere anterioară recunoscută ca o cheltuiala aferenta aceluși activ; sau
- ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se tratează astfel:

- ca o cheltuială cu intreaga valoare a deprecierei, atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d. Imobilizări corporale (continuare)

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

(ii) Reclasificarea în investiții imobiliare

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

- (a) începerea utilizării de către posesor, pentru un transfer din categoria investițiilor imobiliare în categoria proprietăților imobiliare utilizate de posesor;
- (b) începerea procesului de îmbunătățire în perspectiva vânzării, pentru un transfer din categoria investițiilor imobiliare în categoria stocurilor;
- (c) încheierea utilizării de către posesor, pentru un transfer din categoria proprietăților imobiliare utilizate de posesor în categoria investițiilor imobiliare;

(iii) Costuri ulterioare

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

(iv) Amortizarea imobilizărilor corporale

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

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

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

(v) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

e. Imobilizări necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

(ii) Costuri ulterioare

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

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

f. Investiții imobiliare

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

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

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

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

(i) Recunoaștere

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

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

(ii) Evaluare

Evaluarea inițială

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

Valoarea investițiilor imobiliare ale Societății la 31 martie 2021 și 01 ianuarie 2021 este detaliată în Nota 15.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

f. Investiții imobiliare (continuare)

Evaluarea ulterioară

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este cea pe baza

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

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

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

(iii) Transferuri

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

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

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

(iv) Deprecierea

Se aplică aceleași politici contabile ca și pentru imobilizări corporale

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

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

g. Active deținute în vederea vânzării

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h. Stocuri

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

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

Valoarea neta realizabila reprezinta valoarea estimata de vanzare mai putin costurile estimate de finalizare si cheltuielile ocazionate de vanzare.

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

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

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

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

i. Depreciere

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

(i) Active financiare (inclusiv creanțe)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

i. Depreciere (continuare)

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

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

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

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

(ii) Active nefinanciare

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

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

j. Beneficiile angajaților

(i) Planuri de contribuții determinate

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

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

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

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

(ii) Beneficii pe termen scurt

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j. Beneficiile angajaților (continuare)

(iii) Beneficii pentru încetarea contractelor de muncă

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

- Salariații care se pensionează pentru limită de vârstă, invaliditate, anticipat parțial sau anticipat vor primi o recompensă de sfârșit de carieră astfel:
 - cei cu vechime în societate de peste 15 ani, două salarii de bază;
 - cei cu vechime în societate cuprinsă între 5 și 15 ani, un salariu mediu de bază;
- 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.

k. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

(i) Garanții

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

(ii) Beneficiile angajaților

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

(iii) Litigii

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

(iv) Alte provizioane

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

Nu se recunosc provizioane pentru pierderi operaționale viitoare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

I. Venituri din contractele cu clienții

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

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

Societatea a analizat principalele tipuri de venituri aplicand metoda celor 5 pasi din cadrul IFRS 15:

Pasul 1: Identificarea contractelor cu clientii;

Pasul 2: Identificarea obligatiilor rezultate din aceste contracte;

Pasul 3: Determinarea pretului tranzactiei;

Pasul 4: Alocarea pretului tranzactiei la obligatiile de indeplinit;

Pasul 5: Recunoasterea veniturilor la finalizarea/ pe masura indeplinirii obligatiilor contractuale.

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

Tipul produsului / serviciului	Natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi	Politicile contabile de recunoastere a veniturilor
<p>Mașini și utilaje agricole (produse sau distribuite)</p>	<p>Clientul obține controlul asupra produsului la data recepției produsului sau a acceptării acestuia (reprezentand data la care clientul obține capacitatea de a stabili utilizarea produselor si obtine toate beneficiile de pe urma acestora).</p> <p>Societatea recunoaste o creanță, deoarece acestea reprezintă momentul în care dreptul la contraprestație devine necondiționat.</p> <p>În general, clientul direct (sau distribuitorul) plătește un avans de 10-15%, plata diferenței făcându-se în rate (pe o perioadă de sub 1 an). Termenele de plata sunt in general de 90-180 de zile de la data emiterii facturii.</p> <p>Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.</p> <p>Reducerile comerciale acordate clientilor se bazeaza pe indeplinirea de catre acestia a anumitor valori de vanzare anuale.</p> <p>Retururile nu sunt acceptate de regula decat in cazuri exceptionale si de regula retururile presupun schimbarea unui produs achizitionat de catre client, cu altul.</p>	<p>Venitul este recunoscut la data expedierii către client (sau achiziționării produsului de la sediul societății) și acceptării produsului.</p> <p>Venitul cuprinde suma facturată pentru vânzarea produselor, excluzând TVA), din care se scad reducerile comerciale acordate clienților.</p> <p>Societatea aplica exceptarea practica din IFRS 15 para 63 pe baza caruia nu ajusteaza pretul tranzactiilor cu o componenta financiara.</p> <p>Ca o solutie practica, daca societatea incaseaza avansuri pe termen scurt de la clienti, sau pentru veniturile recunoscute, aceasta nu ajusteaza sumele incasate sau veniturile pentru efectele unei componente de finantare semnificative, dat fiind faptul ca la inceperea contractului preconizeaza ca perioada scursa de la transferul bunurilor pana la incasare va fi de sub 1 an.</p> <p>Reducerile comerciale acordate clientilor (inclusiv cheltuielile cu provizioanele aferente acestora) sunt deduse din veniturile din vânzarea produselor.</p>
<p>Venituri din prestarea serviciilor</p>	<p>Serviciile prestate de Societate au în general legătură cu produsele furnizate (de exemplu servicii de reparații ale mașinilor agricole după</p>	<p>Venitul este recunoscut în perioada în care serviciul este prestat.</p>

Tipul produsului / serviciului	Natura și plasarea în timp a obligației de executare, incluzând termenii de plată semnificativi	Politicile contabile de recunoaștere a veniturilor
	expirarea perioadei de garanție pentru clientii sai). Facturile pentru servicii sunt emise la data furnizării serviciilor. Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client. Obligația de executare este îndeplinită la un moment specific.	
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	Societatea, în calitate de locator, inchiriaza spatiile sale catre terti, serviciul este prestat pe masura derularii contractului de inchiriere Facturile se plătesc în general, în maxim 30 de zile de la data primirii lor de către client. Obligația de executare este îndeplinită pe parcursul derularii contractului de inchiriere.	Veniturile din chirii sunt generate de investițiile imobiliare închiriate de Societate și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe o bază liniară, pe toată perioada contractului.

m. Subvenții guvernamentale

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

n. Furnizori si conturi asimilate

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

o. Venituri și cheltuieli din dobanzi

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

p. Câștiguri și pierderi din diferențe de curs valutar

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

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

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

q. Contracte de leasing în calitate de locatar

Recunoaștere și evaluare inițială

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

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

Evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare

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

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

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

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

Evaluarea ulterioară a activului aferent dreptului de utilizare

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

Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

Derogari de la recunoaștere

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

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

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

r. Contingente

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

probabila.

s. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit la 31 martie 2021 cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

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

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

s. Impozitul pe profit (continuare)

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

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

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

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

t. Rezultatul pe acțiune

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

u. Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Societatea recunoaște modificările la capitalul social în condițiile prevăzute de legislația în vigoare și numai după aprobarea lor de către

Adunarea 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.

v. Dividende

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

w. Dividende prescrise

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

x. Principiul continuitatii activitatii

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

y. Filialele și entitățile asociate

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

Societatea detine la 31 martie 2021 procent de participare in Transport Ceahlau SRL de 24,28%. Nu se consolideaza deoarece criteriile de marime in functie de care se stabileste obligatia de consolidare conform legislatiei in vigoare nu sunt indeplinite.

Societatea a identificat urmatoarele parti afiliate:

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

z. 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 distinctive. 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.

Veniturile principale descrise la Nota 5 sunt toate in legatura cu obiectele principale de activitate ale societatii (veniturile din vanzarea de produse finite, marfuri si din servicii reprezinta activitatea principala a societatii si sunt analizate impreuna de catre conducerea acesteia).

aa. Politici contabile aplicabile

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

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

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

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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

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

- Amendamente la IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente" Contracte oneroase – Costul îndeplinirii unui contract (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022);
- Îmbunătățiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 - IFRS 9 "Instrumente financiare", IFRS 16 "Contracte de leasing" și IAS 41 „Agricultura” (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).

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

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE

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

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

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

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

4. DETERMINAREA VALORII JUSTE (continuare)

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

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

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

5. VENITURI

	31 martie 2021	31 martie 2020
Venituri brute din vanzarea de bunuri	8.825.817	5.395.742
Reduceri comerciale acordate distribuitorilor	(160.156)	(177.960)
Venituri nete din vanzarea de bunuri	8.665.661	5.217.782
Venituri din vanzarea de produse reziduale	3.742	5.606
Prestari de servicii	29.639	23.094
Total cifra de afaceri neta	8.699.041	5.246.482

Cifra de afaceri bruta a Societății înregistrată la 31 martie 2021 este de 8.859.198 lei (la 31 martie 2020: 5.424.443 lei), din care 190.400 lei la export (la 31 martie 2020: 85.334 lei) și 8.668.798 lei la intern (la 31 martie 2020: 5.339.109 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vanzari s-au acordat reduceri comerciale sub forma de bonusuri conform contractelor în vigoare în suma de 160.156 lei la 31 martie 2021 respectiv 177.960 lei la 31 martie 2020 rezultând o cifra de afaceri neta în suma de 8.699.041 lei la 31 martie 2021 respectiv 5.246.482 lei la 31 martie 2020. Bonusul comercial acordat distribuitorilor conform contractelor în vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 31 martie 2021 respectiv 31 martie 2020.

6. ALTE VENITURI

	31 martie 2021	31 martie 2020
Venituri din despăgubiri și penalități	4.963	88
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	74.322	71.189
Alte venituri operaționale	7.959	397
Total Alte venituri	87.245	71.674

7. CHELTUIELI CU SALARIILE, CONTRIBUȚIILE SOCIALE ȘI ALTE BENEFICII

	31 martie 2021	31 martie 2020
Cheltuieli cu salariile	1.017.751	1.336.218
Cheltuieli cu contribuțiile salariale	33.071	34.316
Cheltuieli cu tichete acordate	48.778	71.068
Alte beneficii acordate salariaților	17.162	6.850
Cheltuieli cu indemnizația membrilor Consiliului de Administrație	125.080	123.132
Cheltuieli cu indemnizația conducerii executive	189.798	188.917
Venituri din subvenții de exploatare pentru plata personalului	(62.729)	(18.495)

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

Total	1.368.911	1.742.005
Număr mediu de salariați	99	105

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

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Societatea a constituit provizioane pentru beneficiile angajaților acordate la încetarea contractului de muncă o dată cu pensionarea conform prevederilor Contractului Colectiv de Muncă valabil la 31.03.2021, informațiile sunt prezentate în Nota 24 Provizioane "Beneficii angajați".

Cu scopul de a proteja salariații împotriva infectării cu noul coronavirus COVID-19 Societatea a implementat un Plan general de măsuri privind reglementările specifice, care este parte integrantă din Planul de prevenire și protecție în vederea îmbunătățirii condițiilor de securitate și sănătate în munca pentru anul 2021.

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

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

Societatea a beneficiat de măsura în luna ianuarie 2021.

8. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	31 martie 2021	31 martie 2020
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	16.944	22.594
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	5.804	2.235
Cheltuieli cu primele de asigurare	23.851	17.232
Cheltuieli cu studiile și cercetările	-	-
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	11.958	12.960
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	88.721	91.871
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	18.833	27.008
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	11.923	10.622
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	123.429	15.556
Cheltuieli cu serviciile de audit intern și extern	917	516
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	275.595	238.086
Total	577.975	438.678

9. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	31 martie 2021	31 martie 2020
Cheltuieli cu impozite, taxe și asimilate	46.424	22.977
Cheltuieli cu amenzi și penalități	289	16.202
Alte cheltuieli de exploatare	17.234	8.295
Total	63.947	47.474

10. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	31 martie 2021	31 martie 2020
Venituri din dobânzi	21.130	119.638
Câștig net privind activele financiare	1.984	1.278
Total venituri financiare	23.114	120.915
Cheltuieli cu dobanzile	13.270	12.909
Pierderi din diferențe de curs valutar	38.257	41.329
Cheltuieli privind sconturile acordate	58.776	31.930
Total cheltuieli financiare	110.304	86.168
Rezultat financiar net	(87.189)	34.748

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

Câștigul net privind activele financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit și pierdere reprezintă creșterea de valoare, a unităților de fond deținute, ca urmare a evaluării la 31 martie 2021.

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile, sconturile sau discount-urile acordate și diferențele de curs valutar. Câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar sunt raportate pe bază netă. Valoarea veniturilor din diferențe de curs valutar la 31 martie 2021 este de 4.900 lei (31 martie 2020: 4.987 lei) și valoarea cheltuielilor din diferențe de curs valutar este de 43.157 lei (31 martie 2020: 46.316 lei).

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

	31 martie 2021	31 martie 2020
Impozitul pe profit		
Impozitul pe profit current	-	-
(Venitul) /Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	226.389	86.515
Total	226.389	86.515

12. CREANȚE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

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

La 31 martie 2021 elementele de diferențe temporale sunt determinate pentru următoarele componente ale Situației pozitivei financiare:

	ACTIVE	DATORII	NET
Imobilizări corporale	-	1.188.208	1.188.208
Provizioane și ajustări	8.589.740	-	(8.589.740)
Rezerve din reevaluare	-	12.800.521	12.800.521
Rezerve din facilități fiscal	-	339.223	339.223

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

Total	8.589.740	14.327.952	5.738.212
Diferente temporare nete			5.738.212
Datorii privind impozitul amanat (la 16%)			918.113

La 01 ianuarie 2021 datoriile privind impozitul amânat sunt atribuite următoarelor elemente:

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

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

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

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE SI DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR

COST	Terenuri, amenajări la terenuri și clădiri	Instalații Tehnice și mijloace de transport	Mobilier, aparatura birotică	Imobilizări Corporale în curs de execuție	Active reprezentând drepturi de utilizare în contractele de leasing	Total
Sold la 01 ianuarie 2021	13.096.425	14.725.754	291.088	68.180	1.914.811	30.096.258
Intrări de mijloace fixe	-	8.613	-	-	-	8.613
Creșteri din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieșiri de mijloace fixe	-	-	-	-	-	-
Scăderi din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Reversare amortizare cumulată	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2021	13.096.425	14.734.367	291.088	68.180	1.914.811	30.104.871
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 01 ianuarie 2021	-	10.835.470	147.713	-	964.880	11.948.063
Cheltuieli cu amortizarea	167.963	164.129	4.655	-	68.760	405.508
Reversare amortizare cumulată	-	-	-	-	-	-
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2021	167.963	10.999.600	152.369	-	1.033.640	12.353.571
AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIERE						
Sold la 01 ianuarie 2021	73.654	157.822	-	-	-	231.476
Ajustări constituite în cursul anului	-	-	-	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	-	(4.931)	-	-	-	(4.931)
Sold la 31 martie 2021	73.654	152.891	-	-	-	226.545
VALORI CONTABILE						
Sold la 01 ianuarie 2021	13.022.771	3.732.462	143.375	68.180	949.931	17.916.719
Sold la 31 martie 2021	12.854.808	3.581.876	138.720	68.180	881.171	17.524.755

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

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

În trimestrul I 2021, achizițiile au inclus în principal echipament bitotic.

La 31 martie 2021, Societatea are gajate în favoarea instituțiilor financiare imobilizări corporale cu o valoare netă contabilă de 3.021.638 lei (01 ianuarie 2021: 3.021.638 lei).

(i) Reevaluare

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

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

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

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

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

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.

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

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

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

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

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Brevete, licențe și mărci comerciale	Alte Imobilizari	Total
COST			
Sold la 31 decembrie 2019	528.327	889.052	1.417.379
Achiziții	-	9.999	9.999
Iesiri de imobilizari necorporale	-	(51.216)	51.216
Sold la 31 decembrie 2020	528.327	847.835	1.376.162
AMORTIZARE SI PIERDERE DIN DEPRECIERE			
Sold la 31 decembrie 2019	341.281	802.261	1.143.542
Amortizarea în cursul anului	92.489	41.660	134.149
Amortizare cumulata aferenta iesirilor	-	(51.216)	51.216
Sold la 31 decembrie 2020	433.770	792.705	1.226.475
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE			
Sold la 31 decembrie 2019	179.463	-	179.463
Ajustari constituite în cursul anului	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	(89.731)	-	(89.731)
Sold la 31 decembrie 2020	89.732	-	89.732
VALORI CONTABILE			
Sold la 31 decembrie 2019	7.583	86.791	94.374
Sold la 31 decembrie 2020	4.825	55.130	59.955

14. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (CONTINUARE)

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

	Brevete, licențe și mărci comerciale	Alte Imobilizari	Total
COST			
Sold la 01 ianuarie 2021	528.327	847.835	1.376.162
Achiziții	-	22.235	22.235
Iesiri de imobilizari necorporale	-	-	-
Sold la 31 martie 2021	528.327	870.070	1.398.397
AMORTIZARE SI PIERDERE DIN DEPRECIERE			
Sold la 01 ianuarie 2021	433.770	792.705	1.226.475
Amortizarea în cursul anului	23.123	10.883	34.005
Amortizare cumulata aferenta iesirilor	-	-	-
Sold la 31 martie 2021	456.893	803.587	1.260.481
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE			
Sold la 01 ianuarie 2021	89.732	-	89.732
Ajustari constituite in cursul anului	-	-	-
Reluări ale ajustărilor de depreciere	(22.433)	-	(22.433)
Sold la 31 martie 2021	67.298	-	67.298
VALORI CONTABILE			
Sold la 01 ianuarie 2021	4.825	55.130	59.955
Sold la 31 martie 2021	4.136	66.483	70.619

Imobilizările necorporale la 31 martie 2021, la valoarea netă 70.618 lei (01 ianuarie 2021: 59.955 lei), reprezintă partea neamortizată a licențelor, documentatia tehnologica si programelor informatice utilizate.

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

Amortizarea imobilizărilor necorporale

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

15. INVESTIȚII IMOBILIARE

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Valoare neta	487.280	487.280

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Sold initial	487.280	413.550
Achiziții/ Reclasificari investitii imobiliare	-	-
Iesiri/Reclasificari in active detinute in vederea vanzarii	-	-
Modificari ale valorii juste	-	73.730
Sold final la 31 martie	487.280	487.280

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de societate în scopul închirierii, prin leasing operațional sau pentru creșterea valorii lor.

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

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

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

Valoarea veniturilor din inchirieri la 31 martie 2021 a fost de 74.322 lei (31 martie 2020: 71.189 lei). Proprietatile comerciale detinute de societate sunt inchiriate in principal unor societati industriale (producatoare de mase plastice respectiv piese metalice) societati care nu au fost afectate semnificativ de pandemia COVID-19. Chiria lunara a fost facturata conform contractelor in vigoare si nu au fost solicitari de amanare a platii chiriei.

Societatea nu a efectuat reparatii semnificative și nu a avut alte costuri cu investițiile imobiliare la 31 martie 2021.

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

16. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Sold initial la 1 ianuarie	345.510	387.207
Achizitii/reclasificari	-	-
Vanzari	-	-
Modificari ale valorii juste	-	(41.697)
Sold final la 31 martie	345.510	345.510

La 31 martie 2021 Societatea detine in vederea vanzarii active identificate astfel:

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

16. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII (continuare)

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

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

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

- Construcție aferenta.

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

17. STOCURI

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Materii prime și materiale	1.497.825	1.124.321
Producția în curs de execuție	478.538	321.686
Semifabricate	68.252	68.252
Produse finite	13.904.325	14.639.195
Mărfuri	5.644.603	5.950.278
Stocuri la valoare netă	21.593.543	22.103.732

La 31 martie 2021 valoarea ajustarilor pentru depreciere a stocurilor este de 830.602 lei (01 ianuarie 2021: 870.602 lei).

18. CREANȚE COMERCIALE

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Creanțe comerciale – stadiile 1 si 2	5.934.085	5.289.099
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale –stadiile 1 si 2	(573.748)	(573.748)
Creante nete – stadiile 1 si 2	5.360.338	4.715.351
Creanțe comerciale – stadiul 3	5.892.162	7.588.676
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale – stadiul 3	(5.218.252)	(6.645.799)
Creante nete – stadiul 3	673.911	942.877
Creanțe comerciale nete, total	6.034.248	5.658.228

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

La 31 martie 2021, creanțele comerciale nete în suma de 6.034.248 lei (01 ianuarie 2021: 5.658.228 lei) sunt considerate în totalitate performante.

La 31 martie 2021, Societatea are primite de la clienți bilete la ordin și cecuri în suma de 546.894 lei (01 ianuarie 2021 în suma de 283.655 lei) conform clauzelor contractuale.

18. CREANȚE COMERCIALE (continuare)

La 31 martie 2021 sunt constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale în sumă totală de 5.791.999 lei (01 ianuarie 2021: 7.219.547 lei). Deprecierile s-au recunoscut atât datorita faptului ca

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

nu există date certe din care să rezulte că aceste creanțe vor fi recuperate cat si pe baza aplicarii modelului de pierderi datorate creditorii (Expected Credit Loss) conform IFRS 9.

Evaluare individuala:

Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a creanțelor comerciale, pe baza de depasire scadenta si a statutului de litigiu. Pentru creanțele cu scadență depasita peste 180 de zile si pentru cele aflate in litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

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

	Depreciere 31 martie 2021	Valoare brută 31 martie 2021	Depreciere 01 ianuarie 2021	Valoare brută 01 ianuarie 2021
Restante de peste 180 zile	5.218.252	5.892.162	6.645.799	7.588.676

Evaluare colectiva:

	Depreciere 31 martie 2021	Valoare brută 31 martie 2021	Depreciere 01 ianuarie 2021	Valoare brută 01 ianuarie 2021
Nerestante	61.445	3.723.175	61.445	2.974.181
Restante între 0 și 30 de zile	33.614	534.794	33.614	669.750
Restante între 31 și 60 de zile	67.977	527.745	67.977	660.220
Restante între 61 și 90 de zile	73.762	218.499	73.762	477.011
Restante de peste 90 de zile	336.949	929.871	336.949	507.937
	573.748	5.934.085	573.748	5.289.099

19. ALTE CREANȚE

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Debitori diverși	187.633	145.623
Alte creanțe (dobanzi bancare, contributii si TVA)	179.024	110.327
Impozit de recuperat	282.137	282.137
Ajustare pentru alte creanțe – debitori diverși	(132.995)	(132.995)
Total	515.799	405.092

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

Societatea efectuează analize individuale a gradului de recuperare a debitorilor diverși pe baza de depasire scadenta si a statutului de litigiu. Pentru creanțele cu scadență depasita peste 180 de zile si aflate in litigiu se înregistrează un provizion de 100% din valoarea brută.

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

	Depreciere 31 martie 2021	Valoare brută 31 martie 2021	Depreciere 01 ianuarie 2021	Valoare brută 01 ianuarie 2021
Restante de peste 180 zile	132.995	132.995	132.995	132.995

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

(i) Numerar, conturi curente si echivalente de numerar

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

	31 martie	01 ianuarie
	2021	2021
Numerar	10.498	13.024
Conturi curente	5.484.494	2.232.038
Numerar și conturi curente – valoare brută	5.494.992	2.245.062

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

Disponibilitățile banesti ale Societății în valoare de 4.654.892 lei sunt gajate în favoarea bancilor finanțatoare.

(ii) Depozite plasate la bănci

	31 martie	01 ianuarie
	2021	2021
Depozite bancare la termen	5.000.000	5.000.000
Pierdere de credit așteptată	(2.767)	(2.767)
Total depozite plasate la bănci	4.997.233	4.997.233

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

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

	31 martie	01 ianuarie
	2021	2021
Active financiare – Unități de fond	263.835	261.851
Titluri de participare Transport Ceahlau SRL	51.000	51.000
Ajustare de valoare justă titluri de participare	(51.000)	(51.000)
Total	263.835	261.851

Societatea deține la 31 martie 2021 investiții în unități de fond, la valoare justă, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	13.591	263.835

În trimestrul I 2021, unitățile de fond deținute la BT Asset Management evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au înregistrat o creștere (modificarea valorii juste fiind în sensul creșterii) de 1.984 lei.

21. CAPITAL ȘI REZERVE

a. Capital social

Capital social subscis și vărsat la 31 martie 2021	23.990.846 lei
Numărul acțiunilor subscrise și vărsate la 31 martie 2021	239.908.460 acțiuni
Valoarea nominală a unei acțiuni	0,10 lei
Caracteristicile acțiunilor emise, subscrise și vărsate	Ordinare, nominative, dematerializate

21. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

Valorile mobiliare ale Societății (acțiunile) sunt înscrise și tranzacționate la categoria categoria Standard, a Bursei de Valori București. Toate acțiunile au același drept de vot. La 31 martie 2021 capitalul social al Societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia.

Capitalul social înregistrat la data de 31 martie 2021 este de 23.990.846 lei.

Structura acționariatului Societății este:

01 IANUARIE 2021	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
Evergent Investments S.A. (fosta SIF MOLDOVA S.A.)	175.857.653	17.585.765	73,3020
New Carpathian Fund	48.477.938	4.847.794	20,2068
Alți acționari, din care:			
- persoane juridice	722.117	72.212	0,3010
- persoane fizice	14.850.752	1.485.075	6,1902
TOTAL	239.908.460	23.990.846	100,00

31 MARTIE 2021	Număr acțiuni	Sumă (lei)	%
Evergent Investments S.A. (fosta SIF MOLDOVA S.A.)	175.857.653	17.585.765	73,3020
New Carpathian Fund	48.477.938	4.847.794	20,2068
Alți acționari, din care:			
- persoane juridice	649.890	64.989	0,2709
- persoane fizice	14.922.979	1.492.298	6,2203
TOTAL	239.908.460	23.990.846	100,00

b. Rezerve

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	8.833.008	8.922.092
Impozit pe profit amanat recunoscut pe seama rezervelor	(1.467.558)	(1.481.812)
TOTAL	7.365.449	7.440.280

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare brut	3.967.513	3.967.513
Impozit pe profit amanat aferent rezervelor din reevaluare realizate si neimpozitate	(634.802)	(634.802)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare net	6.772.480	6.683.395
Rezultat reportat reprezentand profit nereparizat / (pierdere neacoperita)	(2.056.118)	(2.338.925)
Alte rezerve	5.887.562	5.887.563
TOTAL	13.936.635	13.564.744

c. Rezerve legale

Societatea distribuie la rezerve legale 5% din profitul înainte de impozitare, până la limita de 20% din capitalul social. Aceste sume sunt deduse din baza de impozitare la calculul impozitului pe profit. Valoarea rezervei legale la data de 31 martie 2021 este de 2.804.874 lei (01 ianuarie 2021: 2.804.874 lei).

Rezervele legale nu pot fi distribuite acționarilor.

21. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

d. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății la 31 martie 2021 în valoarea de 282.807 lei (01 ianuarie 2021: (2.338.925) lei) la numărul acțiunilor ordinare aflate în circulație de 239.908.460 acțiuni (01 ianuarie 2021: 239.908.460 acțiuni).

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Profitul atribuibil acționarilor ordinari		
Profitul (Pierderea) perioadei	282.807	(2.338.925)
Numărul acțiuni ordinare	239.908.460	239.908.460
Rezultatul pe acțiune	0,0012	(0,0097)

22. ÎMPRUMUTURI

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

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Împrumuturi bancare pe termen lung	641.097	706.983
Împrumuturi bancare pe termen scurt (pana la 1 an)	295.895	292.548
Total împrumuturi bancare	936.992	999.531

Tabelele de mai jos prezintă informații detaliate cu privire la împrumuturile contractate de Societate la 31 martie 2021 și 01 ianuarie 2021:

31 martie 2021

Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitatea finală a împrumutului
Investitii	936.992	EUR	EURIBOR 6 luni +2,5%	20/05/2024
Total	936.992			

01 ianuarie 2021

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

22. ÎMPRUMUTURI (continuare)

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

La 31 martie 2021 Societatea are in derulare un credit de investitii in valoare de 420.000 euro pe o perioada de 7 ani in vederea achizitiei unui echipament de taiat cu laser.

Mijloacele fixe si disponibilitatile banesti gajate in favoarea bancilor sunt prezentate in Notele 13 si 20.

23. DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Datorii pe termen lung		
Datorii decurgand din contracte de leasing (între 1 an și 5 ani)	617.428	655.600
Total datorii pe termen lung	617.428	655.600
Datorii pe termen scurt		
Datorii decurgand din contracte de leasing	217.751	227.412
Total datorii pe termen scurt	217.751	227.412
Total datorii din leasing financiar	835.179	883.012

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

24. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Retururi si alte provizioane	Beneficii Angajati - pensii	Total
Sold la 01 ianuarie 2021	713.123	230.518	943.641
Provizioane constituite în cursul perioadei	142.148	-	142.148
Provizioane reversate în cursul perioadei	39.328	16.438	55.766
Sold la 31 martie 2021	815.943	214.080	1.030.023
Pe termen lung	-	214.080	214.080
Curente	815.943	-	815.943

Garantii

Provizioanele pentru garantii in suma de 76.872 lei la 31 martie 2021 (01 ianuarie 2021: 76.872 lei) s-au constituit tinand cont de cheltuielile legate de activitatea de service pentru masinile agricole aflate in perioada de garantie.

Beneficii angajați – provizion pensii

Provizioanele în sumă de 214.080 lei la 31 martie 2021 (01 ianuarie 2021: 230.518 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.

24. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI (continuare)

Alte provizioane

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

Alte provizioane existente în sold la 31 martie 2021 reprezintă:

- provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate în sumă de 160.550 lei (01 ianuarie 2021: 57.730 lei);
- provizion pentru riscul de retur produse finite si marfuri în sumă de 578.521 lei (01 ianuarie 2021: 578.521 lei).

25. DATORII COMERCIALE

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Datorii comerciale	4.362.322	1.850.585
Furnizori de investitii	10.463	-
Furnizori – facturi nesosite	167.055	233.349
Total	4.539.841	2.083.934

26. ALTE DATORII

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Salarii si contributi sociale aferente	397.288	453.413
Dividende de platit	311.899	311.899
Avansuri incasate	192.731	45.161
Alte datorii (TVA plata si garantii)	295.065	293.878
Total	1.196.983	1.104.351

27. INSTRUMENTE FINANCIARE

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

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

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

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

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Cadrul general privind gestionarea riscurilor

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

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

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

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

(i) Riscul de credit

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

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

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

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

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

Expunerea la riscul de credit

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

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Creanțe comerciale nete	6.034.248	5.658.228
Alte creanțe	515.799	405.092
Titluri de plasament	263.835	261.851
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	10.492.225	7.242.295
	17.306.107	13.567.466

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

Pe piața internă societatea a colaborat cu un număr de 10 de distribuitori repartizați pe întreg teritoriul țării, cei mai importanți fiind localizați în zonele preponderent agricole.

Pe piața externă volumul de vânzări a fost realizat în proporție de 2% din cifra de afaceri. Pe această piață se menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele societății. Riscul de credit, incluzând și riscul de țară în care clientul își desfășoară activitatea, este gestionat pe fiecare partener de afaceri. Atunci când se consideră necesar se solicită instrumente specifice de diminuare a riscului de credit, respectiv încasări în avans de la clienți, înainte de livrarea bunurilor. Acestea sunt prezentate în situațiile financiare ca și Alte datorii, avansuri încasate

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

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

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

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

La 31 martie 2021 valorile contabile nete ale numerarului și echivalentelor de numerar, furnizorilor și clienților, angajamentelor și datoriilor pe termen scurt aproximează valorile lor juste datorită scadențelor pe termen scurt.

(i) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(ii) Riscul de lichiditate (continuare)

MECANICA CEAHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

Expunerea la riscul de lichiditate

Scadențele contractuale ale activelor și datoriilor financiare sunt următoarele:

La 31 martie 2021

	Valoare contabila	0 – 12 luni	Mai mult de 1 an
Active financiare			
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	10.492.225	10.492.225	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit și pierdere	263.835	263.835	-
Creante comerciale și alte creante	6.550.047	6.550.047	-
Total active financiare	17.306.107	17.306.107	-
Datorii financiare			
Credit investitii	(936.992)	(295.895)	(641.097)
Imprumuturi leasing	(835.179)	(217.751)	(617.428)
Datorii comerciale și alte datorii	(5.736.824)	(5.736.824)	-
Total datorii financiare	(7.508.995)	(6.250.470)	(1.258.525)
Net	9.797.112	11.055.637	(1.258.525)

La 01 ianuarie 2021

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

(ii) Riscul de piață

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

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(iii) Riscul valutar

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

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

Expunerea la riscul valutar

Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, în principal, EUR. Diferențele rezultate sunt incluse în Situația rezultatului global și nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei. Societatea detine la 31 martie 2021 numerar, creanțe comerciale și datorii comerciale în valuta, restul activelor financiare și datoriilor financiare sunt denumite în lei.

Analiza de sensibilitate

31 martie 2021	EUR (1EUR = 4,9251)	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	141.938	10.350.287	10.492.225
Titluri de plasament		263.835	263.835
Creanțe comerciale și alte creanțe	53.982	6.496.065	6.550.047
Total active financiare	195.920	17.110.187	17.306.107

31 martie 2021	EUR (1EUR = 4,9251)	RON 1 RON	TOTAL
Împrumuturi bancare	(936.992)	-	(936.992)
Împrumuturi leasing	(835.179)	-	(835.179)
Datorii comerciale și alte datorii	(3.176.443)	(2.560.381)	(5.736.824)
Total datorii financiare	(4.948.614)	(2.560.381)	(7.508.995)

01 ianuarie 2021	EUR (1EUR = 4,8694)	RON 1 RON	TOTAL
Numerar, conturi curente și depozite plasate la bănci	10.257	7.232.038	7.242.295
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	-	261.851	261.851
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.205	6.061.116	6.063.321
Total active financiare	12.462	13.555.004	13.567.466

01 ianuarie 2021	EUR (1EUR = 4,8698)	RON 1 RON	TOTAL
Împrumuturi bancare	(999.531)	-	(999.531)
Împrumuturi leasing	(883.012)	-	(883.012)
Datorii comerciale și alte datorii	(820.384)	(2.367.901)	(820.384)
Total datorii financiare	(2.702.928)	(2.367.901)	(2.702.928)

27. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

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

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

Impactul asupra profitului Societății a unei modificări de $\pm 5\%$ a cursului de schimb RON/EUR, la 31 martie 2021, toate celelalte variabile rămânând constante, este de ± 237.635 lei (01 ianuarie 2021: de ± 134.523 lei).

(i) 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 datoriile nete și total capitaluri. Datoriile nete sunt calculate ca total datorii nete de numerar. Totalul capitalurilor sunt calculate ca și capital propriu la care se adaugă datoriile nete.

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Datorii financiare	7.508.995	5.070.828
Numerar, conturi curente și depozite plasate la banci	10.492.225	7.242.295
Active financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	263.835	261.851
Datorii financiare nete	(3.247.065)	(2.433.318)
Capitaluri proprii	48.097.804	47.800.744
Indicatorul datoriei nete	(0,07)	(0,05)

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

28. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

(a) Impozitarea

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

(b) Angajamente

La 31 martie 2021 Societatea are emisă o scrisoare de garanție aferentă furnizorului principal de marfuri, CNHI International, astfel:

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

28. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

(c) Asigurări încheiate

La 31 martie 2021 Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru imobilizări corporale.

(d) Actiuni in instanta

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

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

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

(e) Program de conformare calitate - mediu

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

29. PĂRȚI AFILIATE

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

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

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

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

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

Nu au fost identificate tranzacții, sume datorate și de primit cu Evergent Investments S.A. (fosta SIF Moldova SA), altele decât dividendele convenite.

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

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 31 martie 2021 la Transport Ceahlău SRL sunt prezentate astfel:

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Acțiuni necotate la 01 ianuarie 2021	51.000	51.000
Achiziții	-	-
Cedări	-	-
Ajustări depreciere	51.000	51.000
Sold la 31 martie 2021	-	-

29. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

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

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

Situația mișcărilor titlurilor de participare la 31 martie 2021, este următoarea:

	Data achiziției	Data vanzării	Procentul de participare	
			31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28%	24,28%

Informatii privind tranzactiile cu partile afiliate

Pe parcursul trimestrului I 2021 Societatea nu a avut tranzactii cu Transport Ceahlau SRL.

Situatia creantelor si datoriilor cu Transport Ceahlau este urmatoarea:

	31 martie 2021	01 ianuarie 2021
Alte creante	113.817	113.817
Ajustare pentru alte creante	(113.817)	(113.817)
Datorii comerciale	4.951	4.951

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

Tranzacții cu personalul cheie de conducere

Personalul cheie de conducere este reprezentat de:

- Dl Sorin Molesag – Director General
- D-na Oana Chirilia – Director Economic
- Dl Ioan Moraru – Director de Vanzari

Împrumuturi acordate personalului cheie de conducere

Societatea nu a acordat avansuri, credite sau împrumuturi membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere la 31 martie 2021.

Beneficii ale personalului cheie de conducere

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

a) Drepturi salariale acordate

	31 martie 2021	31 martie 2020
Conducerea executiva	189.798	188.917
Membri Consiliul de Administratie	125.080	123.132

b) Soldul aferent

	31 martie 2021	31 martie 2020
Conducerea executiva	63.931	36.839
Membri Consiliu de Administratie	-	-

30. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

MECANICA CEHLAU S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 MARTIE 2021

In data de 8 aprilie 2021, Guvernul Romaniei a aprobat hotararea privind prelungirea cu inca 30 de zile a starii de alerta, fiind a doisprezecea perioada de 30 de zile (consecutiv) de cand Romania se afla in stare de alerta. Romania a intrat in starea de alerta in data de 15 mai 2020, dupa doua luni in care a fost in vigoare starea de urgenta, decretata de Presedintele Romaniei la 16 martie 2020.

In contextul pandemiei COVID-19, este de asteptat ca, in continuare, sa existe un grad de incertitudine in domeniul in care activeaza societatea. Societatea monitorizeaza atent evolutiile din domeniul pe care activeaza precum si din mediul economic in general, ca si efectele masurilor economice aplicate la nivel national si international.

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

Situatiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație, în data de 29 aprilie 2021 si au fost semnate în numele acestuia de catre:

Molesag Ion Sorin,
Director general

Chirila Oana,
Director financiar