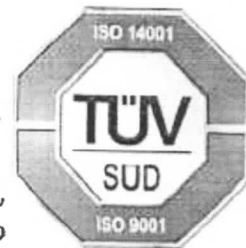


SC MECANICA CEHLĂU SA
Piatra Neamt
 Intrare
 Ieșire
Nr. 959 din 13.11.14



S.C. MECANICA CEHLĂU S.A.®
610202 Piatra Neamț – România, str. Dumbravei nr. 6
J 27/8/1991; CUI:2045262; cont BCR RO 45 RNCB 0196027797940001
capital social subscris și varsat: 23 990 846 lei
tel.: 0040 233 211104, 213893, 215820; fax 0040 233 216069, 210423,
e-mail:ceahlau@mecanicaceahlau.ro; web:www.mecanicaceahlau.ro



Către:

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
BUCUREȘTI**

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Înaintăm alăturat Raportul trimestrial aferent trimestrului III 2014 întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1/2006 al CNVM, care include Situațiile financiare individuale la 30 septembrie 2014 neauditate, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și OMFP nr. 1286/2012 cu modificările ulterioare.

**DIRECTOR GENERAL,
Laura Arghirescu**

**DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Marian**

**PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
Cătălin Iancu**

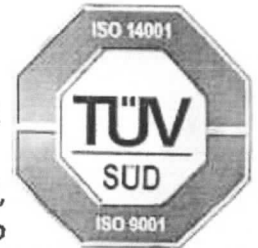




S.C. MECANICA CEHLĂU S.A.®

610202 Piatra Neamț – România, str. Dumbravei nr. 6
J 27/8/1991; CUI:2045262; cont BCR RO 45 RNCB 0196027797940001
capital social subscris și varsat: 23 990 846 lei
tel.: 0040 233 211104, 213893, 215820; fax 0040 233 216069, 210423,
e-mail:ceahlau@mecanicaceahlau.ro; web:www.mecanicaceahlau.ro

SC MECANICA CEHLĂU SA
Piatra Neamț
 Intrare
 ieșire
Nr. 260 din 13-11-14



RAPORT TRIMESTRIAL AFERENT TRIMESTRULUI III 2014

A. Întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Data raportului: 14.11.2014
Denumirea societății comerciale:
SC „MECANICA CEHLĂU” S.A. PIATRA NEAMȚ
Sediul social: Piatra Neamț
Str. Dumbravei nr.6
Telefon: 0233-21.58.20
Fax: 0233-21.60.69
Cod Unic de Înregistrare: 2045262
Înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului: J.27/8/1991
Capital social subscris și vărsat: 23.990.846 lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB.
Simbol de tranzacționare: MECF.

Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea l-au avut asupra poziției financiare a emitentului.

Mecanica Ceahlau începând cu anul 2014, printr-o nouă viziune și strategie, și-a propus o serie de proiecte în vederea relansării și readaptării la situația actuală de piață, mult mai pregătită și competitivă, a brandului românesc de utilaje agricole. Astfel, au fost implementate o serie de măsuri și acțiuni ce au contribuit deja la planul de dezvoltare, având de asemenea impact pozitiv în rezultatele financiare ale companiei.

- 1. Readaptarea structurii de vânzare** prin definirea unor regiuni la nivel de țară, coordonate de Manageri Regionali pe fiecare zonă, cu prezență permanentă a acestora în teren aproape de partenerii Mecanica și de nevoile lor, cât și **implementarea unei politici de service orientate către client**, au schimbat trendul descendent al cifrei de afaceri de la începutul acestui an. În consecință în trimestrul III al anului curent, vânzarile Mecanica Ceahlau au înregistrat o creștere medie cu 34% față de aceeași perioadă a anului 2013. Cifra de afaceri realizată la sfârșitul trimestrului III este de 17 Milioane lei, reprezentând 99.8% din Cifra de Afaceri bugetată pentru această perioadă.
- 2. Activități de Marketing:** Prezența la majoritatea târgurilor și evenimentelor din industria de profil, amenajarea de showroom – uri la un nivel profesionist, realizarea catalogului Mecanica Ceahlau și a altor materiale promotionale, realizarea unor campanii orientate atât către clientul final cât și către distribuitorii noștri au avut un puternic impact financiar, contribuind de asemenea la creșterea Cifrei de Afaceri.

3. **Modernizarea Societatii, a echipamentelor si tehnologiilor** a contribuit cu impact imediat in imbunatatirea nivelului de calitate si competitivitate, Mecanica Ceahlau investind pana in prezent peste 1,5 Milioane lei, suma ce se regaseste atat in scaderea numerarului net de la sfarsitul trimestrului III, cat si in cresterea activelor imobilizate (imobilizari in curs de executie). Sectia de productie a societatii a fost dotata cu ultima tehnologie de sudura si vopsire, cupatoare de polimerizare, sisteme de decapare.
4. S-au analizat si eficientizat **Fluxurile tuturor proceselor** din cadrul Mecanica Ceahlau, eficientizare ce a dus la cresterea profitului brut cu 54% fata de bugetul de venituri si cheltuieli aprobat la inceputul anului. Aceasta tendinta se va urmari continuu si in perioada urmatoare – 2015-2016.
5. **Portofoliul de produse:** Tot parte din viziunea strategica este si imbunatatirea portofoliului de produse, Mecanica Ceahlau lansand la targul Indagra 4 (patru) produse noi si 5 (cinci) produse modernizate, targetand astfel noi segmente de piata. Utilajele si echipamentele noi si modernizate vor intra in procesul de productie inca din anul acesta si se vor regasi in bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2015.
6. **Scaderea creantelor comerciale neperformante:** Mecanica Ceahlau a incheiat parteneriate cu societati de leasing, in conditii financiare avantajoase pentru clientul final, fapt ce a dus la scaderea creantelor comerciale neperformante cu peste 50 %, de la 5,5 Milioane lei la 31.12.2013 la 2.7 Milioane lei la 30.09.2014.
7. S-au semnat contracte foarte avantajoase cu furnizorii principali ai Mecanica Ceahlau, obtinandu-se **termene de plata mult mai avantajoase**, acestea crescand in medie de la 45 de zile la 62 de zile, fapt ce se regaseste si in cresterea datoriilor comerciale cu peste 30%.

Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului aferente perioadei de referință

Situațiile financiare individuale la 30 septembrie 2014 sunt întocmite și prezentate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), adoptate de Uniunea Europeană, Legea 82, din 1991, a contabilității republicată și actualizată; Ordin 1286 din 2012.

Moneda de raportare a situațiilor financiare este leul. Detaliile referitoare la situația activelor, capitalurilor proprii și contului de profit și pierdere, se pot consulta în Notele la situațiile financiare individuale anexate. Situațiile financiare individuale la 30 septembrie 2014 nu au fost revizuite de un auditor financiar statutar.

B. Indicatori economico-financiarți la 30 septembrie 2014

Denumirea indicatorului	30 septembrie 2014
Indicatori de lichiditate (numar de ori)	
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente /Datorii curente 9,49
Indicatorul lichiditatii imediate	(Active curente- Stocuri)/Datorii curente 6,24
Indicatori de activitate (numar de ori)	
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate 0,73
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/ Total activ 0,31
Viteza de rotatie a debitelor- clienti (nr. zile)	Sold mediu creante comerciale nete/Cifra de afaceri x 273 107

Indicatorul gradului de indatorare

Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat

Rezultatul pe actiune de baza
(lei/actiune)

Capital imprumutat/Capital propriu x
100

4,49

Profitul inaintea platii dobanzii si a
impozitului pe profit / Capitalul
angajat*100 (%)

9,15

Profit net/Nr.actiuni

0,0149

DIRECTOR GENERAL,
Laura Arghirescu



DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Marian

A handwritten signature in cursive script, appearing to read "Gh".