



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



Analiza necesarului de finantare Mecanica Ceahlau SA Piatra Neamt

I. Fundamentarea necesarului de finantare a societatii a avut in vedere:

1. Analiza rezultatelor financiare preliminate la 31.12.2012
2. Estimarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru 2013
3. Estimarea Fluxului de Trezorerie pentru anul 2013

II. Solicitarea aprobarii prelungirii liniilor de credit si a nivelului de garantii

1. Analiza rezultatelor financiare preliminate la 31.12.2012

In raport cu indicatorii din BVC 2012 aprobati de Adunarea Generala a Actionarilor preliminarum urmatoarele rezultate :

Nr. Crt.	INDICATORI	BVC 2012	PRELIMINAT 2012	%
1	Cifra de Afaceri	27.250.000	28.868.584	105,94
2	Venituri totale	26.500.000	30.831.093	116,34
3	Cheltuieli totale	22.700.000	23.316.192	102,71
4	Profit brut	3.800.000	7.514.901	197,76

Pentru realizarea obiectivelor din programul de activitate si a indicatorilor din BVC 2012 si pentru mentinerea echilibrului financiar cu asigurarea fluxurilor de trezorerie lunare societatea a angajat credite linie de credit pentru capital de lucru in suma de 10.700.000 lei cu urmatoarele banci :

- Banca Transilvania Sucursala Piatra Neamt linie de credit de 5.000.000 lei din care s-a utilizat in cursul anului 2.893.496 lei. La 31.12. 2012 creditul nu este angajat;
- Banca Comerciala Sucursala Piatra Neamt linie de credit de 5.700.000 lei din care s-a utilizat in cursul anului 909.792 lei;

Liniile de credit in suma de 10.700.000 lei contractate cu bancile nu sunt angajate la data de 31.12.2012 si pentru mentinerea acestora comisionul de neutilizare este de 0%/an.

2. Estimarea Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru 2013

Estimarea indicatorilor din BVC 2013 are la baza principiul continuarii activitatii si cresterea cifrei de afaceri cu 8,99% cu o rentabilitate de 14,48%.

Indicatorii Bugetului de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2013 sunt:

Nr. Crt	INDICATORI	BVC 2013
1	Cifra de Afaceri	29.700.000
2	Venituri totale	29.000.000
3	Cheltuieli totale	24.700.000
4	Profit brut	4.300.000

3. Estimarea Fluxului de Trezorerie pentru anul 2013

Fundamentarea fluxului de trezorerie 2013 a avut ca ipoteza caracterul sezonier al veniturilor si mentinerea echilibrului financiar, diminuarea creantelor si a stocurilor.

Componenta fluxurilor de trezorerie anexa nr. 1 :

- Fluxul de trezorerie din activitatea de exploatare este pozitiv de 1.657.000 lei/an ca urmare a estimarii diminuarii creantelor si stocurilor cat si a incasarii veniturilor cu fluctuatii reduse de la o luna la alta;
- Fluxul de trezorerie din activitati de investitii este negativ de (2.329.000) lei/an datorita platilor pentru realizarea programului de investitii ;
- Fluxul de trezorerie din activitati de finantare este negativ de (1.200.000) lei/an datorita platilor de dividende.

In aceste conditii estimarea fluxului conduce la un excedent de finantare la 31.12.2013 de 10.196.000 lei.

II. Solicitarea aprobarii prelungirii liniilor de credit si nivelului de garantii

Urmare a analizei fluxurilor de trezorerie 2013, rezulta ca societatea are conditii pentru prelungirea liniilor de credit de 10.700.000 lei cu bancile finantatoare. Estimam costuri diminuate pentru mentinerea sumelor contractate si utilizarea liniilor de credit numai pentru mentinerea echilibrului financiar in perioadele in care incasarea veniturilor se realizeaza cu fluctuatii mari de la o perioada la alta.

Aprobarea liniilor de credit pentru anul 2013 in suma de 10.700.000 lei, pe fiecare banca finantatoare este urmatoarea:

1. **Banca Transilvania**

1.1. Prelungirea liniei de credit conform contractului nr. 49/08.07.2003, act aditional nr. 13/19.04.2012 pentru suma de 5.000.000 lei, pe o perioada de creditare de 12 luni, respectiv de la data de 19.04.2013 pana la data de 19.04.2014.

1.2. Dobanda negociata este de 9,8% pe an (indexabila) iar comisiunile sunt urmatoarele: comision de analiza 0,5% flat din suma creditului platibil la prelungirea liniei, comision de gestiune de 0,1% pe luna aplicat la soldul mediu zilnic, comision de neutilizare 0%/an, comision de rambursare anticipata 1%.

2. **Banca Comerciala Romana**

2.1. Prelungirea liniei de credit conform act aditional nr.1/27.09.2012 la contractul nr. 279/9395/01.06.2007 in suma de 5.700.000 lei pe o perioada de creditare de 12 luni, respectiv de la data de 04.09.2013 pana la data de 04.09.2014.

2.2 Nivelul dobanzii este de ROBOR3M+3,8% ~ 9,53% lei pe an iar comisiunile sunt urmatoarele: comision de acordare de 0,8% flat, comision de neutilizare de 0% pe an din valoarea

neutilizata; comision de rambursare anticipata de 2,5% flat, aplicat la suma rambursata in avans, comision de administrare lunar a creditelor acordate in cadrul facilitatii 0,06% pe luna, aplicat la valoarea aprobata a creditului, comision pentru intocmirea si analiza documentatiei 500 lei.

Conform normelor proprii, bancile aproba prelungirea creditelor numai in baza Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor si cu mentionarea nivelului garantiilor si desemnarea persoanelor imputernicite sa semneze contractele de credit si ipoteca.

Mecanica Ceahlau S.A. are oferite drept garantii pentru imprumuturile bancare contractate in anul 2012 imobilizari corporale in valoare totala de 7.998.142,56 lei, din care terenuri in valoare de 3.080.512,07 lei si cladiri in valoare de 4.917630,49 lei, descrise in anexa nr. 2.

Garantiile acordate reprezinta 24,33% din activele imobilizate (situat in amplasamentul Dumbravei nr. 6) si 21,23% din total active imobilizate ale societatii.

Se solicita Adunarii Generale a Actionarilor aprobarea prelungirii liniilor de credit si mentinerea nivelului garantiilor si pentru anul 2013.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE,
PRESEDINTE
prof. univ. dr. ing. Dumitru Bontaş

Director general,
Ing. Neculai Timaru

Director economic,
Ec. Gabriela Marian