



AGOA
/APRILIE 2017

**Raportul de activitate
al
Consiliului de Administratie
preliminar 2016**



Raport anual conform:	Legii nr. 31/1990 R; Legea 297/2004; Regulamentul CNVM nr. 1/2006 ; Codul BVB; Ordinul M.F.P. nr. 40/2013
Pentru exercițiul financiar	2016
Data raportului:	
Denumirea societății emitente:	Mecanica Ceahlău SA
Sediul social:	Piatra Neamț, str. Dumbravei nr.6, jud. Neamț
Telefon/fax	Cod poștal 610202
Web	tel: 0233/215820; 0233/211104; fax 0233/216069
E-mail	www.mecanicaceahlau.ro
Cod de identificare fiscală	ceahlau@mecanicaceahlau.ro
Număr în Registrul Comerțului	RO 2045262
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	J27 / 8 / 08.01.1991
Capitalul social subscris și vărsat	Bursa de Valori București – categoria II
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA	Cod MECF
	23.990.846,00 lei
	Ordinare, comune, nominative, dematerializate și evidențiate prin înregistrare în cont



1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății

Obiectul de activitate - Mecanica Ceahlău are ca principal domeniu de activitate producerea de mașini agricole și forestiere, COD CAEN 283. Activitatea principală este "Fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultură și exploatarea forestiere" - COD CAEN 2830.

Principalele mașini și echipamente agricole fabricate și comercializate de Mecanica Ceahlău acoperă întreaga gama de lucrări, de la pregătirea solului în vederea însămânțării și până la recoltare: pluguri, semănători pentru plante prășitoare, semănători (mecanice sau pneumatice) pentru plante păioase, pluguri reversibile, combinatoare, compactoare, grape cu discuri, freze agricole, cultivatoare, instalații de irigat, instalații de erbicidat, mașini de împrăștiat îngrășăminte, mașini de plantat și recoltat cartofi ș.a.

În 2016 a continuat cu succes parteneriatul cu CNH pentru distribuirea exclusivă în România a tractoarelor Steyr fiind un avantaj competitiv deosebit, dând acces mult mai facil la achizițiile pe fonduri nerambursabile, (majoritatea fermierilor având pachete de mașini agricole și tractoare și prefera să le achiziționeze consolidat de la același furnizor), cât și sub aspect financiar și de imagine.

Începând cu 2016 Mecanica Ceahlău a încheiat două parteneriate unul cu PROJET din grupul Bargam Italia pentru distribuirea mașinilor de erbicidat și a autopropulsatelor și unul cu Stoll Germania pentru distribuirea în România a încărcătoarelor frontale pentru tractoare.

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.

1.1. b) Precizarea datei de înființare a societății

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

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

Sediul secundar la adresa București, Sectorul 1, Bd. Bucureștii Noi, nr.25 A, încadrat în clasa CAEN: „Activități proprii de birou pentru societate”, conform hotărârii H.A.G.E.A. nr. 3 din 14.04.2014.

Sediul secundar (punct de lucru) la adresa Județul Ilfov, Comuna Afumatei, Soseaua București Urziceni nr. 235, conform hotărârii CA nr. 2 din 19.10.2016.

Sediile secundare sunt fără obligații declarative și de plată.

**1.1. d) Descrierea achizițiilor și / sau înstrăinărilor de active****1 Achiziții**

În anul 2016 s-au realizat lucrări de investiții în valoare totală de 584.668 lei din care investiții noi în suma de 370.856 lei și modernizări în suma de 213.812 lei, din surse proprii de finanțare și leasing financiar pe următoarele capitole din Programul de investiții 2016 :

Denumire investitie	Valoare (lei)	Surse de finantare	Investitii noi	Modernizari
ACTIVITATEA DE PRODUCTIE	386.610	surse proprii + leasing	267.445	119.165
LOGISTICA SI VANZARI	74.841	surse proprii	63.816	11.024
SOFT-URI SI APLICATII IT	43.162	surse proprii	39.594	3.567
Modernizare INEL HIDRANTI	80.055	surse proprii		80.055
TOTAL INVESTITII	584.668		370.856	213.812

2. Capitalizarea activelor rezultate din proiectul „Promovarea în România a tehnologiei de cultivare a salciei energetice ca sursă alternativă de energie curată”

Din activitatea de cercetare și dezvoltare prin proiectul „Promovarea în România a tehnologiei de cultivare a salciei energetice ca sursă alternativă de energie curată” au rezultat imobilizări necorporale „Documentația de execuție pentru echipamentul tehnic de tăiat, alimentat și tocat tulpini de salcie” înregistrate și imobilizări corporale două echipamente care fac obiectul proiectului „Echipamentul tehnic de tăiat, alimentat și tocat tulpini de salcie” și „Echipamentul tehnic de înființat plantatie de salcie” care au fost capitalizate.

3. Înstrăinări

Conform programului pentru disponibilizarea și valorificarea utilajelor uzate din punct de vedere fizic și moral, au fost casate și valorificate prin vânzare ca deșeu dezmembrări 58 de instalații.

1.1.e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății**1.1.1. Elemente de evaluare generală**

Societatea prezintă principalii indicatori realizați în anul 2016 :

Indicatori	2014	2015	2016	2016/2015 (%)
Cifra de afaceri	23.997.285	29.819.814	37.324.149	125%
Venituri totale	24.544.905	30.232.709	38.285.508	127%
Cheltuieli totale	19.383.178	27.543.982	35.460.655	129%
Rezultatul înainte de impozitare	5.161.727	2.688.727	2.824.854	105%
Rezultatul net	4.411.863	2.243.040	2.350.531	105%
Venituri operationale	24.138.411	29.892.479	38.128.558	128%
Cheltuieli operationale	19.056.874	26.898.547	34.410.691	128%
Rezultatul operational	5.081.537	2.993.932	3.717.867	124%

**RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016**

Număr mediu salariați	205	196	172	88%
-----------------------	-----	-----	-----	-----

a) Profit / pierdere

În exercițiul financiar 2016 Mecanica Ceahlău SA a înregistrat un profit operational de 3.717.867 lei, un rezultat financiar net negativ în suma de 893.013 lei, rezultând un profit brut în suma de 2.824.854 lei,

b) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Societății aferentă anului 2016 este de 37.324.149 lei (la 31 decembrie 2015: 29.819.814 lei).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 75 %. Ponderea vanzarilor de produse în distribuție tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Proje, incarcatoare frontale Stoll în cifra de afaceri a societății este în 2016 de 25 %.

Anul 2016 a adus o creștere a cifrei de afaceri cu 14% față de BVC 2016 și cu 25% față de realizările anului 2015.

d) Costuri

Cheltuielile operationale sunt în suma de 34.410.691 lei. Ponderea principală în totalul cheltuielilor, este deținută de costul marfurilor vandute (materile prime și materialele consumabile; marfuri în distribuție) și reprezintă 51 %, urmate de cheltuieli cu personalul de 19,5 %. Societatea activează cu un număr mediu de 172 salariați.

Cheltuielile financiare sunt în suma de 1.049.964 lei și cuprind dobanzile, disconturile financiare acordate pentru plățile în avans, subvenționarea dobanzilor la creditele contractate de clienți, prin parteneriatele de finanțare încheiate de Mecanica Ceahlău și diferențele de curs valutar.

e) Procent din piață deținut

Societatea deține un segment important din piața mașinilor și echipamentelor agricole pentru Semănători plante prășitoare și Semănători plante păioase modernizate pe parcursul anului 2016 aplicând rezultatele cercetărilor din domeniul agriculturii, a pregătirii și însămânțării solului.

Cota de piață evaluată pentru aceste produse se situează între 20 și 30% în ceea ce privește numărul de unități vândute.

f) Lichiditate (disponibil în cont, etc.)

Numerar și echivalente de numerar	2014	2015	2016
Casa, conturi la bănci și echivalente de numerar	884.547	2.343.920	5.003.004
Depozite bancare pe termen scurt	3.488.057	0	0
Total	4.372.604	2.343.920	5.003.004

Conturile curente deschise la bănci sunt în permanență la dispoziția Societății și nu sunt restricționate. Societatea deține la 31 decembrie 2016 investiții în unități de fond, la valoare justă, după cum urmează:

**RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016**

Tip fond	Societatea de administrare fond	Numar unitati de fond	Valoare unitati de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	144.993	2.527.228
Fond deschis de investiții SIMFONIA 1	SG Asset Management - BRD	13.062	519.293
Total unitati de fond			3.046.521

3.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății**Descrierea principalelor produse realizate și marfuri distribuite**

Semănătorile constituie producția de bază a societății cu ponderea de 59%, urmate de utilajele pentru pregătirea solului cu ponderea de 41%.

Începând cu 2016 Mecanica Ceahlău a încheiat două parteneriate: unul cu PROJET din grupul Bargam Italia pentru distribuția mașinilor de erbicidat și a autopropulsatorilor și unul cu Stoll Germania pentru distribuția în România a încărcătoarelor frontale pentru tractoare.

De asemenea în 2016 a continuat cu succes parteneriatul cu CNH pentru distribuția exclusivă în România a tractoarelor Steyr.

Ponderea vânzării de marfuri în distribuție în cifra de afaceri a societății a fost de 25%.

La capitolul servicii realizările au constat în servicii de furnizare utilități și/sau închiriere spații disponibile.

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

În anul 2016 piața internă a fost principala piață de desfacere, volumul de vânzări de pe această piață reprezentând 93 % din cifra de afaceri.

Piața de mașini și echipamente agricole este un beneficiar important al alocării de fonduri europene nerambursabile, dar accesul la finanțare pentru mulți dintre fermieri este neeligibilă. În acest context societatea a negociat parteneriate de finanțare cu bănci finanțatoare prin acoperirea unei cote părți din dobânda în beneficiul clienților finali obținându-se condiții mult mai bune decât ale competitorilor noștri. Cu aceste noi oferte de “dobânda subvenționată” de societate, în condițiile neplatii subvențiilor către fermieri, s-a impulsivat mult procesul de vânzare.

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

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

Pondere în cifra de afaceri	2014	2015	2016
Produse			
Semănători	64%	59%	55%
Utilaje pentru pregătirea solului	32%	27%	20%
Marfuri în distribuție	4%	14%	25%



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

In anul 2016 a fost continuat într-un ritm sustinut programul de dezvoltare a portofoliului propriu de produse, atat din punct de vedere inovatie, calitate si aspect.

Principalele direcții în vederea diversificării ofertei de produse au fost:

- 1. proiectarea și omologarea de mașini agricole noi** cunoscând rezultatele cercetarilor din domeniul agriculturii, a pregătirii și însămânțării solului. In aceasta directie au fost proiectate, executate, testate un numar de 7 produse noi astfel:
 - 2 pluguri reversibile usoare destinate posesorilor de terenuri usoare si medii in varianta cu trupite intregi si fasii;
 - 1 grapa cu discuri independente, cu latime de 3m ce ofera un grad inalt de prelucrare a solului si fiabilitate ridicata;
 - 2 combinatoare purtate cu latimi de 3 si 4 m utilizat pentru pregatirea patului germinativ dupa arat sau scarificat cu doua tipuri de organe active interschimbabile , ce asigura prelucrarea solului dintr-o sigura trecere;
 - 2 semanatori de plante prasitoare de 6 si 8 randuri cu system dublu disc atat la insamantare cat si la fertilizare si cu buncare fertilizare marite;

- 2. modernizarea mașinilor din programul de fabricație serie** a constat in modificari constructive si tehnologice la 11 utilaje din productia curent in vederea eficientizarii proceselor de fabricatie, a cresterii fiabilitatii si imbunatatire a caracteristicilor;In aceasta directie au fost :
 - 5 pluguri reversibile cu modificarea tehnologiei de realizare si cresterea fiabilitatii;
 - 1 combinator cu modificari constructive;
 - 3 semanatori paioase cu modificari constructive in vederea cresterii fiabilitatii si andurantei ;
 - 2 semanatori de plante prasitoare cu modificari tehhnologice si constructive;

- 3. activități de cercetare – dezvoltare inovativă** în domeniul culturilor de salcie energetică, în baza planului de realizare aferent contractului de finanțare din fonduri nerambursabile demarat în anul 2012 s-a finalizat anul acesta cu prototipul masinii de recoltare salcie energetica si documentatia tehnica aferenta;

Principalele direcții stabilite în vederea diversificării ofertei de produse pentru anul 2017 :

- acoperirea gamei de puteri diversificate la tractoare pentru familii de produse aflate in fabricatia serie;
- extindere gamei dimensionale pentru masini cu lațimi de lucru mai mari.

Astfel programul de cercetare & dezvoltare 2017 cuprinde obiective in vederea diversificarii ofertei de masini si utilaje pentru agricultura si exploatari forestiere, grupate in trei capitole:

- 1. proiectarea și omologarea de mașini agricole noi** cunoscând rezultatele cercetarilor din domeniul agriculturii, a pregătirii și însămânțării solului.



2. modernizarea mașinilor din programul de fabricație serie prin elaborarea de documentații constructive și tehnologice.

3. activități de cercetare – dezvoltare inovativă în domeniul pregătirii solului și semănăturii culturilor de păioase, dezvoltând agregate de 4 și 6 m, care vor avea în componența semănători pneumatice și combinatoare.

Realizarea obiectivelor se va desfășura prin implementarea succesivă a mai multor activități specifice inovării tehnico-constructive și tehnologice și în corelație cu programul de fabricație.

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

În anul 2016 activitatea de achiziții s-a desfășurat fără probleme, asigurându-se la timp baza materială necesară activității de producție.

În anul 2016 a continuat acțiunea începută în 2015 de externalizare a unor repere și subansamble "uzinate", condiția de bază fiind aceea de a obține prețuri de achiziție inferioare costurilor de producție din societate iar calitatea acestora să fie cel puțin la același nivel. Experiența anilor 2015 și 2016 a dovedit faptul că în general, producătorii specializați în producerea unor repere/subansamble specializate (gen organe active, arcuri, roți dintate, repere zincate, bride, etc) sunt capabili să ofere atât un preț mai bun cât și o calitate superioară a produselor.

La baza relațiilor comerciale cu furnizorii au stat contractele de vânzare cumpărare prin care s-au reglementat condițiile de livrare și modul de plată. Pe parcursul anului 2016 nivelul prețurilor de achiziții au fost renegociate.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Cifra de afaceri a Societății aferentă anului 2016 este de 37.324.149 lei (la 31 decembrie 2015: 29.819.814 lei).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 75 %. Ponderea vânzării de produse în distribuție tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projeet, încărcătoare frontale Stoll în cifra de afaceri a societății este în 2016 de 25 %.

Anul 2016 a adus o creștere a cifrei de afaceri cu 14% față de BVC 2016 și cu 25% față de realizările anului 2015.

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

Competitorii cu care societatea se confruntă pe piață sunt:

- producători consacrați, cu renume în domeniu din UE, care practică prețuri relativ mari și care urmăresc în primul rând cucerirea pieței și obținerea poziției de lider de piață. Aceste firme (Maschio- Gaspardo, Vogel Noot, Class, Lemken, New Holand, IPSO) dispun de o



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

susținere financiară proprie care le permite promovarea proiectelor investiționale realizate de fermele mari cu ajutorul fondurilor europene și finanțarea unor nivele importante de stocuri, oricând la dispoziția pieții. Aceste firme își permit să acorde și importante facilități clienților și retailerilor.

- producători de mașini agricole din spațiul extracomunitar, cei mai mulți din Turcia, care practică preturi mici, agreate de un mare segment de piață.
- comercianți de utilaje second – hand provenite în principal din Comunitatea Europeană.

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

Societatea se adresează fermierilor care dețin suprafețe între 50 ha și 3000 ha, organizați în circa 30.000 de exploatații agricole cu personalitate juridică (societăți comerciale, asociații agricole, stațiuni și institute de cercetare ș.a.) și peste 5.000 exploatații fără personalitate juridică (întreprinderi individuale, persoane fizice autorizate, întreprinderi familiale).

Ținând cont de diversitatea și numărul foarte mare de exploatații agricole nu se poate ajunge în situația ca societatea să depindă de unul sau de un grup limitat de clienți.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății

a) **Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă**

Numărul mediu al personalului pe categorii de înregistrat în anul 2016 se prezintă astfel:

Categorii de personal	Nr. mediu
- muncitori direct productivi	84
- muncitori indirect productivi	38
- personal TESA	50
Total	172

Structurat funcție de studii numărul mediu de salariați în anul 2016 se prezintă astfel:

- 27% studii superioare de specialitate,
- 22% studii medii,
- 51% absolvenți de de școli profesionale și /sau calificați la locul de muncă în meseriile specifice : lăcătuși, sudori, strungari, vopsitori, ș.a.

Salariații sunt organizați în „Sindicatul Liber „TESA” care are un efectiv de 110 membri, salariați din secția de producție și compartimentele funcționale.

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

b) **Descrierea raporturilor dintre manageri și angajați precum și a oricăror elemente**



conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

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

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

Mecanica Ceahlău S.A. deține Autorizația de Mediu nr. 159 din 17.06.2010, revizuită la data de 25.05.2016 în baza documentației de prezentare a activității și a Bilanțului de Mediu, valabilă până la 17.06.2020 și Autorizația de Gospodărire a Apelor nr. 70/ 07.12.2016, valabilă până la 07.12.2019.

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

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercitiu financiar precum și a celor ce se anticipează în exercitiu financiar următor pentru activitatea de cercetare – dezvoltare

Obiectivul principal în activitatea de cercetare proiectare este extinderea portofoliului de ofertă cu mașini și echipamente agricole care să răspundă tendințelor mondiale în domeniul mecanizării agriculturii și modernizarea mașinilor și echipamentelor din fabricație, cunoscând rezultatele cercetărilor din domeniul agriculturii, a pregătirii și însămânțării solului.

Obiectivele aprobate prin programul de cercetare – proiectare „Planul Tehnic pentru anul 2016” în sumă totală de 210.373 lei au fost grupate în următoarele capitole:

- a) 22.567 lei - materii prime (produse noi și modernizarea produselor existente) ;
162.745 lei - obiective finanțate din fonduri guvernamentale și structurale nerambursabile (prototipul pentru mașina de recoltat și tocat salcie energetică (62.174 - fonduri guvernamentale; 100.571 - surse proprii)
- b) 25.061 lei – cheltuieli cu taxe de mentinere în vigoare licențe și remunerație inventatori.
4.764 lei - taxe de mentinere în vigoare;
20.297 lei - remunerație inventatori.

Pentru anul 2017 societatea își propune continuarea procesului de extindere a portofoliului de ofertă cu mașini și echipamente agricole, atât prin modernizarea mașinilor și echipamentelor existente, cât și dezvoltarea unor noi care să preîntâmpine cerințele pieței.

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

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



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

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

Politicile de management al riscului au avut în vedere cu prioritate: riscul prețului de piață; riscul de credit; riscul de lichiditate; riscul valutar; riscul ratei dobânzii la fluxul de numerar și riscul de mediu economic.

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

Mecanica Ceahlău SA monitorizează nivelul riscurilor prin politici în curs de implementare pentru următoarele riscuri identificate:

- riscul de strategie - apariția unor riscuri neprevăzute în strategia generală a societății, datorate riscurilor la nivel macroeconomic;
- riscul climatului economic - riscuri datorate schimbărilor în climatul economic local, național, european sau mondial;
- riscul continuității afacerii - posibilitatea pierderii unor furnizori cheie datorită portofoliului relativ redus de furnizori;
- riscul planului de continuitate în afaceri - riscuri datorate inexistenței unor planuri alternative de continuare a activității în cazuri extreme;
- riscul concurenței - risc datorat intensificării concurenței și a neidentificării soluțiilor de contracarare a acesteia.
- Riscul de preț-modificarea prețului materiei prime induce o variație a prețului produselor care reprezintă un element persistent al mediului de operare al societății, fiind un factor determinant în creșterea prețurilor produselor achiziționate de către societate și implicit a cheltuielilor.
- Riscul de credit –este riscul ca una din partile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată,cauzând celeilalte parti o pierdere financiara.Societatea este supusa unui risc datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe.Societatea are politici menite să asigure că vânzările se fac către clienți cu referințe corespunzătoare privind bonitatea acestora.
- Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare.Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

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

- pregătirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate și stabilirea unor măsuri pentru a întâmpina eventuale crize de lichiditate;
- monitorizarea constantă a lichidității;
- previziuni ale lichidității curente;
- monitorizarea zilnică a fluxurilor de trezorerie și evaluarea efectelor asupra creditorilor săi și a accesului limitat la fonduri și posibilitatea de creștere a operațiunilor în România.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

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



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

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

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

În anul 2016 s-au înregistrat cheltuieli de capital în suma de 584.668 lei .

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

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

2) . ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

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

Principalele amplasamente, proprietatea societății sunt:

- Amplasamentul din Piatra Neamț, str. Dumbravei nr. 6
 - suprafață incintă = 141.248 mp, teren+construcții
 - suprafață construită = 49.214 mp din care:
 - a) spații de producție = 32.609,13 mp,
 - b) spații disponibile = 16.604,87 mp

- Amplasamentul din Piatra Neamț, str. Aurel Vlaicu nr. 34
 - suprafață incintă = 23.235 mp, teren+construcții
 - suprafață construită = 5.340 mp, din care:
 - a) spații de producție = 0 mp,
 - b) spații disponibile = 5.340 mp

- Amplasament oras Tg. Neamt (extravilan), tarla Valea Seacă = 6.691 mp, spațiu disponibil 6.691 mp.

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății

Mecanica Ceahlău SA. dispune de un număr total de 611 de imobilizări corporale cu o valoare de inventar de 23,485,758 lei și o valoare rămasă de amortizat de 10.203.587 lei.

Gruparea mijloacelor fixe după codul de clasificare și uzură este redată în tabelul următor:



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare si ajustari pentru depreciere	Valoare rămasă	Uzura medie (%)
Constructii	7,087,177	1,489,497	5,597,680	21.02
Investiții imobiliare	465,631	8,155	457,476	1.75
Inst. tehnice si mașini	15,697,057	11,584,842	4,112,215	73.80
Alte inst., utilaje si mobilier	235,894	199,678	36,216	84.65
TOTAL	23,485,758	13,282,171	10,203,587	56.55

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

Mecanica Ceahlău S.A. nu are probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MECANICA CEHLĂU SA

Structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare.

La data de 31.12.2016 structura sintetică consolidată a deținătorilor de instrumente financiare se prezintă astfel:

Denumire destinatar	Numar detineri	Procent (%)
SIF MOLDOVA loc. BACAU jud. Bacau	151.866.807	63,3020
ROMANIAN OPPORTUNITIES FUND loc. WINDWARD CYM	72.468.784	30,2068
Persoane Fizice	12.612.939	5,2574
Persoane Juridice	2.959.930	1,2338
Total	239.908.460	100,0000

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

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

3.2 Descrierea politicii societății cu privire la dividende

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

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



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

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

Pentru anul 2012 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29.04.2013 a aprobat acordarea sumei de 1.439.450,76 lei ca dividende, respectiv 0,006 lei pe acțiune.

Din valoarea totală, la data de 31.12.2013 au fost achitate dividende în valoare de 1.394.574,96 lei, respectiv 96,88% din total.

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

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

Pentru anul 2015 Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 25.04.2015 a aprobat acordarea sumei de 1.199.542,30 lei ca dividende, respectiv 0,005 lei pe acțiune.

Pentru exercițiul financiar al anului 2016, Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor repartizarea profitului net realizat în exercitiul financiar 2016 pe urmatoarele destinatii:

PROFIT NET	31 decembrie 2016
Profit net de repartizat:	2.350.531 lei
- Rezerve legale	141.243 lei
- Alte rezerve	2.209.288 lei

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

Mecanica Ceahlău SA nu a achiziționat acțiuni proprii.

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

Mecanica Ceahlău SA nu are filiale, cele doua sedii secundare din Bucuresti si comuna Afumati sunt fara obligatii declarative si de plata.

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

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

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1. Administratorii societății

1. Trifa Aurelian-Mircea-Radu (ales de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 25.04.2016) – absolvent al Universității Politehnice București Facultatea de Aeronave, Direcția de aprofundare Instalații Electrice și Aparatură de Bord și al Institutul de Administrație Publică și a Afacerilor „ASEBUSS” București.



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

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

DI. Trifa Aurelian-Mircea-Radu îndeplinește funcția de Președinte al CA de la data de 25.04.2016.

2. Ianculescu Carmen (ales de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 25.11.2013) – consultant afaceri internaționale, absolvent al Universitatii Româno-Americane din Bucuresti. Alte specializări: master afaceri internaționale.

A fost aleasă ca membru al Consiliului de Administrație din data de 29.01.2010 și realeasă în această funcție pe data de 27.04.2012. Incepând cu data de 25.11.2013 AGOA a ales-o din nou ca membru al Consiliului de Administrație, iar Consiliul de Administrație întrunit în aceeași zi a ales-o în funcția de Vicepreședinte.

3. Zorzolan Vicentiu-Octavian (ales de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 25.04.2016) – absolvent al Universității Politehnice București Facultatea de Transporturi, având cursuri de specializare în administrarea întreprinderilor. Are o experiență profesională privind administrarea societăților cum ar fi: Inform Lykos SA, Compania Nationala Imprimeria Nationala SA, Opportunity Capital SA, Agointens SA.

4. Miron Daniel Florian (ales de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 25.11.2013) – absolvent al Institutul Politehnic București, Facultatea de Mecanica, a Academiei de Studii Economice București, Facultate de Relații Economice Internaționale, a cursului Postuniversitar de Management, tehnici comerciale și bancare internaționale la Academia de Studii Economice București Facultatea de Relații Economice Internaționale. Are experiență ca Asistent Cercetare și apoi Preparador Titular la Institutul Politehnic București ca Director Executiv la SC Radu Printing SA ulterior Proto Print SA, ca Director Logistică la Grupul de Firme RTC, ca Director General la Euros Trading SA și Director Dezvoltare la MCS Miron Consultanță și Servicii SRL București.

5. Arghirescu Laura Elena (aleasa de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 17.04.2015), - absolventă a Academiei de Studii Economice, Facultatea de Marketing și Comerț, master în Administrarea afacerilor comerciale. A îndeplinit funcția de director general la Depozitul de distribuție a cărții în perioada 2002 - 2005; Director General la Mobishop Pay Point Romania în perioada 2006 -2008; Director Dezvoltator de Afaceri la RTC HOLDING în perioada 2008 - 2010; Director General la RTC PROFFICE EXPERIENCE SA în perioada 2010 – 2012 și Director General la GNC Romania în perioada noiembrie 2012 – ianuarie 2014. În anii 2007 și 2008 a fost desemnata în "Top 100 femei de afaceri", iar în anul 2016 a fost premiata alături de alte 15 femei de afaceri, de către Business Woman Magazine

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

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

c. Participarea administratorilor la capitalul societății comerciale

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

d. Lista persoanelor afiliate societății comerciale

Persoane afiliate societății sunt:



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

- Societatea de Investiții Financiare Moldova
- Romanian Opportunities Fund loc. Windward Caiman
- Transport Ceahlau SRL

e. Descrierea oricarei tranzactii care depasesc 50.000 eur de natura celor mentionate la art. 225 din legea 297/2004

Nu au fost identificate tranzactii, sume datorate si de primit cu SIF Moldova, altele decat dividendele cuvenite.

Nu au fost identificate tranzactii, sume datorate si de primit cu Romanian Opportunities Fund, altele decat dividendele cuvenite.

Interesele de participare pe care le detine Societatea la 31 decembrie 2016 la Transport Ceahlau SRL sunt prezentate astfel:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Ațiuni necotate la 1 ianuarie	51.000	51.000
Ajustări deprecieri	51.000	51.000
Sold la 31 decembrie	-	-

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

Situația mișcărilor titlurilor de participare la 31 decembrie 2016, este următoarea:

			Procentul de participare	
	Data achiziției	Data vanzarii	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Transport Ceahlau SRL	2004	-	24,28	24,28

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

4.2) Membrii conducerii executive

Conducerea Executivă a societății are următoarea componență:

Director General - Arghirescu Laura Elena, 40 ani, isi desfasoara activitatea in baza Contractului de mandat incheiat începând din data de 15.01.2014.

Director Operatiuni – Molesag Sorin, 56 ani, isi desfasoara activitatea in baza Contractului de mandat din data de 10.07.2014, este de profesie inginer și are o experiență profesională în funcții de răspundere de peste 13 ani.

Director Comercial - Botezatu Cornel, 59 ani, isi desfasoara activitatea in baza Contractului de mandat din 01.05.2013 (prelungit in data de 01.05.2016).

DI. Botezatu Cornel este absolvent al Institutului Politehnic Iasi - Facultatea Tehnologia Construcției de Mașini. Cursuri pentru specializare în domeniile „Managementul restructurării și dezvoltării agenților economici” și „ Managementul afacerilor”, atestat „ Manager de proiect”; Are o experiență profesională de 33 ani in profesie în cadrul societatii din care 18 ani în functii de conducere.

Director Financiar – Marian Gabriela, 60 ani, isi desfasoara activitatea in baza Contractului de mandat 01.05.2013 (prelungit in data de 01.05.2016).



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

Dna. Marian Gabriela este doctor in stiinte economice - ASE Bucuresti, Facultatea de Management; absolvent al Facultății de Științe Economice „Alexandru Ioan Cuza” Iași, specialitatea Economia industriei construcțiilor și transporturilor; auditor financiar membru a CAFR; expert contabil, membru CECAR; atestat „ Manager de proiect”. Are o experiență profesională de 34 ani in profesie economica din care 22 ani în functii de conducere.

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

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

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

La data de 31.12.2016 structura deținătorilor de instrumente financiare dintre membrii conducerii executive se prezintă astfel:

Numele și prenumele	Numar detineri	Procent (%)
Arghirescu Laura Elena	-	-
Molesag Sorin	-	-
Botezatu Cornel	330	0,00014
Marian Gabriela	149.670	0,06239

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

Urmare a verificarilor efectuate in Registrul cauzelor tinut in cadrul Cabinetului de Avocatura s-a constatat urmatoarele:

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

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

Alte litigii

La sfârșitul lunii decembrie 2016, Societatea este implicată în acțiuni în instanță după cum urmează:

- 27 procese în calitate de reclamant pentru creanțele neîncasate, pentru care s-au constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale procent 100%;
- 25 procese in calitate de reclamant care au ca obiect cerere de insolvență, faliment, pentru care s-au constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale procent 100%;
- 1 proces în calitate de parât pentru litigiu cu Sc MTM Proiect Concept SRL aferente contractului nr. 28/15.05.2014 pentru care s-a constituit provizion in valoare de 7.100 lei;
- 90 de procese în calitate de parât care au ca obiect litigii de muncă, pentru care se solicită eliberarea de adeverințe din care să rezulte prestare activitate grupa a- II - a de muncă necesare pentru pensionare. Managementul estimeaza ca rezultatul acestor procese nu va avea un impact asupra pozitiei financiare a Societatii;



4.4) Elemente de guvernare corporativă

Pe parcursul anului 2016, și în perioada anterioară, Mecanica Ceahlău SA a acordat atenție aplicării principiilor OECD de Guvernare Corporativă și Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București.

Consiliul de administrație este format din 5 membri, număr ce corespunde necesităților actuale și de perspectivă ale societății. La nivelul consiliului de administrație au fost aleși un președinte și un vicepreședinte.

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

Consiliul de Administrație, întrunit în ședința din data de 22.01.2014 a hotărât constituirea unui comitet de audit format din 3 membri și a unui comitet de nominalizare și salarizare format tot din 3 membri. Fiecare comitet consultativ și-a întocmit program de activitate care a fost aprobat de Consiliul de Administrație.

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

Atât în anul 2016 cât și în anii anteriori s-a asigurat un tratament echitabil tuturor deținătorilor de acțiuni promovându-se o comunicare efectivă și activă cu aceștia.

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

Având în vedere faptul că peste 40% din acțiunile societății sunt deținute de acționari care își au sediul în străinătate, materialele convocării și desfășurării adunărilor generale au fost postate pe website-ul societății atât în limba română cât și în limba engleză.

Ca urmare a preocupării Consiliului de Administrație pentru armonizarea interesului acționarilor cu cel al societății s-a reușit ca în anul 2016 să se asigure o participare importantă a deținătorilor de acțiuni la adunările generale acestea desfășurându-se cu un procent de reprezentare de 88,2253% din totalul acțiunilor emise de societate.

Referitor la problematica analizată și hotărârile adoptate în adunările generale ale acționarilor din anul 2016, au fost întocmite și publicate rapoartele curente în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Menționăm în acest sens că, în anul 2016, au avut loc 1 adunare generală ordinară și 1 adunare generală extraordinară ale acționarilor în care au fost adoptate un număr de 14 hotărâri, toate fiind îndeplinite. Asupra modului de îndeplinire a acestor hotărâri s-au prezentat periodic informări și rapoarte în ședințe ale Consiliului de Administrație.

Pentru analizarea diverselor aspecte ale activității societății, în anul 2016, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 17 ședințe de lucru. La fiecare ședință au participat directorii executivi iar uneori, în funcție de problematica înscrisă la ordinea de zi, au fost invitate și au participat și alte persoane.



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

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

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

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

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

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

Trimestrial, Consiliul de Administrație a analizat:

- în domeniul activității de producție: defalcarea pe luni a Programului de producție aferent trimestrului următor; realizarea obiectivelor prevăzute prin Programul de investiții, Programul de cercetare proiectare, Programul de întreținere și reparatii utilaje în trimestrul anterior și măsurile ce se au în vedere pentru realizarea programelor prevăzute pentru trimestrul următor; stadiul realizării Programului de activitate pe amplasamentul din str. Aurel Vlaicu nr. 34;

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

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

În cursul anului 2016 au mai fost incluse la ordinea de zi în ședințele Consiliului de Administrație: analize referitoare la managementul general; a managementului resurselor umane, din domeniul cercetării, proiectării constructive și tehnologice, Raportul semestrial aferent semestrului I; rezultatul inventarierii patrimoniului și altele.

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

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

5. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ DATE PRELIMINARE



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

Situațiile financiare individuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 sunt în curs de auditare și sunt întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aprobate perin Ordinului ministrului Finanțelor publice nr. 2.844 / 2016.

Moneda de raportare a situațiilor financiare este leul.

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

a) Poziția financiară- date preliminare

Principalele elementele de activ care depășesc 10% din total active	Valoare -lei	Procent (%)
Terenuri și construcții	17.630.080	30
Produse finite și mărfuri	11.397.152	19
Creante comerciale	12.381.224	21
Principalele elementele de pasiv care depășesc 10% din total pasive		
Rezerve	18.969.047	32
Capital subscris vărsat	23.990.846	41
Rezultat reportat	9.117.566	16

b) Rezultatul global

Indicatori care depășesc 20% din total cifra de afaceri	Valoare - lei	Procent (%)
Producția vândută	28.040.655	75,12
Cheltuieli privind costul marfurilor vandute	17.525.422	46,95
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	6.714.118	17,98

c) Cash – flow

La 31 decembrie 2016 Mecanica Ceahlău SA a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei de 5.003.004 lei. Fluxul de trezorerie comparativ pe ultimii trei ani este prezentat detaliat în Anexa nr. 2.

Structura fluxurilor de trezorerie este următoarea:

	- lei-
Trezorerie netă la începutul exercițiului	2.343.920
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	4.258.375
Trezoreria netă din activități de investiții	(1.394.585)
Trezoreria netă din activități de finanțare	(176.344)
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului	(28.362)
Trezoreria neta la sfârșitul exercițiului	5.003.004

Trezoreria netă din activitatea de exploatare a crescut la suma de 4.258.375 lei (31 decembrie 2016 înregistrând un minus de 3.001.968 lei) datorită politicii societății de a impulsiona încasarile în avans de la clienți prin acordarea unor discounturi financiare suplimentare având la baza criteriile de extrasezonalitate fiind diferit pe tipuri de utilaje.



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

d) Realizarea BVC și a obiectivelor stabilite pentru anul 2016 – date preliminare

Preliminarile privind realizarea principalilor indicatori din Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2016, aprobat de A.G.O.A sunt prezentate în tabel:

– lei –

Nr. crt.	Indicatori	BVC 2016	Preliminar 2016	Procent (%)
1	Cifra de afaceri	32.870.000	37.324.149	114
2	Venituri totale	33.636.000	38.285.508	114
3	Cheltuieli totale	31.134.000	35.460.655	114
4	Profit net	2.501.621	2.350.529	94

Cifra de afaceri raportata la proiectia BVC 2016, a fost realizată în proporție de 114 %.

Veniturile totale sunt in valoare de 38.285.508 lei, în proporție de 114% raportate la proiectia de BVC 2016. Ponderea principala este detinuta veniturile din productia vanduta de 102 %.

Stocurile totale sunt in valoare de 14.789.473 lei în scadere fata de valoarea înregistrată la începutul anului. Scaderea stocurilor s-a realizat in conditiile in care stocul de marfa (produsele in distributie: tractoare Steyr, masinini erbicidat si autopropulsate Projeet si incarcatoare Stoll) a crescut cu 120% fata de aceeasi perioada a anului 2015.

Cheltuielile totale sunt in valoare de 35.460.656 lei, cu 14% mai mari fata BVC 2016 datorate in principal cresterii costurilor variabile, cele legate direct de cresterea cifrei de afaceri si a incasarilor.

Creanțele societății reprezenta productia vanduta si produsele in distributie facturate si neincasate. La 31 decembrie 2016 valoarea creantelor comerciale este de 13.878.200 lei, cu 15% mai mici decat anul precedent, pentru care s-au constituit ajustari pentru deprecierea creantelor clienti –interni în suma de 1.496.976 lei. Creantele comerciale nete la 31 decembrie 2016 sunt in suma de de 12.381.224 lei (31 decembrie 2015:14.902.191 lei) sunt considerate in totalitate performante. Ponderea creantelor comerciale in total creante este de 95%. Ponderea clientilor incerti in totalul creantelor comerciale este de 10 %.

Datoriile pe termen scurt in suma de 4.161.830 lei includ datoriile comerciale (64%) alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (29 %) si provizioane pentru riscuri si datorii (7 %);

Datoriile comerciale in suma de 2.675.939 lei au crescut cu 15 % fata de anul precedent, datorita cresterii cifrei de afaceri derulate cu partenerii pentru produse in distributie.

Asa cum se observa in detaliul de mai jos procentul datoriilor comerciale din cifra de afaceri a scazut de la 8% in 2015 la 7% in 2016.

	2015	2016
--	------	------



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

	Valoare	% cifra de afaceri	Valoare	% cifra de afaceri
Furnizori interni	1.572.761	5%	1.545.761	4%
Furnizori externi	746.948	3%	1.130.178	3%
TOTAL	2.319.709	8%	2.675.939	7%

Toate datoriile sunt in termen, nu exista intarzieri la plata catre niciun furnizor.

Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale in suma de 1.182.404 lei au scazut cu 14 % si cuprind datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale precum si partea curenta a contractelor de leasing financiar. La 31 decembrie 2016 societatea nu are datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale restante.

Provizioanele totale pentru riscuri si cheltuieli estimate la 31 decembrie 2016 sunt in suma de 470.207 lei, grupate pe categorii si constituite pentru :

- Provizion beneficii angajati	166.720 lei
- Comisioane distribuitori vanzari	214.409 lei
- Altele	89.078 lei

6. Informații cu privire la controlul intern

In cadrul societății Mecanica Ceahlau SA, asigurarea controlului intern vizează în principal activitățile de controlul intern contabil și financiar și auditul intern.

In domeniul controlului intern se au in vedere ca principii de bază:

- Respectarea reglementărilor specifice activității societății;
- Respectarea normelor interne a procedurilor de lucru și a hotărârilor organelor de conducere și supraveghere a activității societății.

Controlul intern contabil și financiar al societății a avut în vedere asigurarea unei gestiuni contabile și a unei urmăriri financiare a activităților pentru a răspunde obiectivelor definite.

Sub aspectul regulilor contabile, societatea are elaborat:

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

Auditul intern



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRELIMINAR 2016

Activitatea de audit intern s-a desfasurat in baza planului misiunilor de audit stabilite in conformitate cu obiectivele societatii. Planul misiunilor de audit intern si resursele necesare au fost aprobate de Consiliul de Administratie.

Obiectivele „*Auditul intern*”, sunt:

- sa asiste managementul executive prin furnizarea unei evaluari independente a eficientei si eficacitatii cadrului de control intern, implementat de catre management;
- sa evalueze buna administrare a fondurilor si pastrarea patrimoniului;
- sa evalueze fiabilitatea sistemelor contabile si informatice;
- sa ofere asigurarea ca politicile si procesele entitatii sunt respectate in cadrul tuturor activitatilor desfasurate si structurilor implementate;
- sa ofere asigurarea ca politicile, procesele si mecanismele de control sunt revizuite, astfel incat acestea sa ramana eficiente si adecvate activitatii desfasurate de societate;
- sa faca recomandari pentru imbunatatirea continua a sistemului de control intern, astfel incat acestea sa functioneze cu eficacitate optima si sa fie eficiente din punct de vedere al costurilor, reflectand practici de control adecvate;
- sa promoveze o coordonare efectiva cu activitatea auditorului extern in scopul de a reduce orice suprapunere de activitate.

In concluzie, obiectivul general al „auditului intern”, este de imbunatatire a managementul structurilor auditate prin furnizarea de activitati de asigurare, care reprezinta examinari obiective ale elementelor probante, efectuate cu scopul de a furniza structurilor auditate o evaluare independenta si obiectiva a proceselor de management al riscurilor, de control si de guvernanta si activitati de consiliere, menite sa adauge valoare si sa imbunatateasca procesele de guvernanta din cadrul societatii;

Activitatile desfasurate de auditul intern in anul 2016

Misiunile desfasurate de auditorul intern in baza Planului de audit 2016 au fost misiuni de regularitate. Opinia auditului intern, rezultatele activitatii, concluziile, recomandarile si propunerile, precum si planul de masuri aplicat pe parcursul desfasurarii activitatii de audit au fost cuprinse in rapoartele de audit intern si prezentate Comitetului de audit al Consiliul de administratie.

Conducerea executiva a intreprins masurile necesare pentru a gestiona si minimaliza riscurile identificate si cuprinse in rapoartele de audit intern.

**PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Trifa Aurelian-Mircea-Radu**

**DIRECTOR GENERAL
Laura Elena Arghirescu**

**DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Marian**



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PRELIMINAR 2016

Anexa nr. 1

A. ELEMENTE DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE- DATE PRELIMINARE

I. Active care reprezinta 10% din total active

-lei-

	Indicatori analitici din bilant, care depășesc 10 % din total active	2014	2015	2016	% Din Total active
	TOTAL ACTIV	57.158.669	58.320.372	58.718.390	
1.	Terenuri și construcții	18.542.691	18.038.612	17.630.080	30
2.	Produse finite și mărfuri	7.626.386	11.458.207	11.397.152	19
3.	Creanțe comerciale	13.066.527	14.902.641	12.381.224	21

II. Pasive care depasesc 10% din total pasive

- lei -

	Indicatori analitici din bilant, care depășesc 10 % din total pasive	2014	2015	2016	% din total pasive
	TOTAL PASIV	57.158.669	58.320.372	58.718.390	
1.	Rezerve	16.345.307	19.080.554	18.969.047	32
2.	Capital subscris vărsat	23.990.846	23.990.846	23.990.846	41
3.	Rezultatul reportat	8.081.493	8.195.008	9.117.566	16

B. REZULTATUL GLOBAL – DATE PRELIMINARE

-lei-

	Indicatori analitici din contul de profit și pierdere, care depășesc 20 % din cifra de afaceri	2014	2015	2016	% din cifra de afaceri 2016
	CIFRA DE AFACERI NETA	23.997.285	29.819.814	37.324.149	
1	Productia vanduta	22.289.740	24.844.313	28.040.655	75
2	Cheltuieli privind costul marfurilor vandute	7.949.823	11.728.144	17.525.422	47
3	Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	6.536.813	6.675.117	6.714.118	18



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PRELIMINAR 2016

Anexa nr.2

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE – DATE PRELIMINARE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	2014	2015	2016
Incasari in numerar de la clienti	22.692.514	31.145.239	43.778.579
Plati catre furnizori si angajati	(23.708.282)	(33.867.035)	(39.274.618)
Numerar generat din activitati de exploatare	(1.015.768)	(2.721.796)	4.503.961
Dobanzi platite	-	(24.849)	4.843
Impozit pe profit platit	(508.237)	(255.323)	240.743
Numerar net generat din exploatare	(1.524.005)	(3.001.968)	4.258.375
Flux de numerar din activitati de investitii			
Dobanzi incasate	294.921	112.475	2.307
Rascumparare Unitati de fond	(5.460.407)	2.596.792	-
Achizitii de imobilizari corporale	(2.004.025)	(212.674)	(249.006)
Investitii pe termen scurt	-		
Dividende platite	-	(1.321.489)	(1.147.886)
Numerar net generat din investitii	(7.169.511)	1.175.104	(1.394.585)
Flux de numerar din activitati de finantare			
Rambursarea imprumuturilor			
Plata datoriilor din leasing financiar	(121.461)	(171.273)	(176.344)
Numerar net (utilizat in) activitati de finantare	(121.461)	(171.273)	(176.344)
Cresterea (Descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(8.814.977)	(1.998.137)	2.687.446
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	13.188.711	4.372.604	2.343.920
Efectul variatiei de schimb valutar asupra numerarului	(1.130)	(30.547)	(28.362)
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	4.372.604	2.343.920	5.003.004