

**RAPORT DE ACTIVITATE
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU SEMESTRUL I 2008
Conform Anexei 31 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006**

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1.1. Analiza situației economico-financiare actuale comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active: numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

Principalii indicatori de bilanț	30.06.2007	30.06.2008	% din total activ 30.06.2008
Total active	58.057.043	67.036.851	100,00
Active imobilizate	35.979.592	35.795.746	53,40
Active circulante-total	30.649.177	30.878.717	46,06
Datorii totale	19.241.025	27.184.246	40,55
Capitaluri proprii	37.409.973	39.355.981	58,71

b) contul de profit și pierderi: vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

Principalii indicatori din contul de profit și pierderi	30.06.2007	30.06.2008	% în cifra de afaceri 30.06.2008
Cifra de afaceri	15.305.560	17.270.169	100,00
Producția vândută	12.742.298	15.445.821	89,44
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	7.677.129	7.399.616	42,85
Cheltuieli cu personalul	4.182.444	4.023.675	23,30

c) **cash flow**: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

Denumirea elementului	Perioada	
	Semestru I 2007	Semestru I 2008
1. Activitatea de exploatare		
- Încasări de la clienți	16.438.457	21.141.018
- Plăți către furnizori	11.459.770	17.127.286
- Plăți către angajați	3.786.376	3.456.858
- Dobânzi plătite	550.750	938.198
- Impozite și taxe	791.739	177.701
Flux de numerar din activitatea de exploatare	(150.178)	(559.025)
2. Activitatea de investiții		
- Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	500.481	214.158
- Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	9.539	831.953
Flux de numerar din activitatea de investiții	(490.942)	(617.795)
3. Activitatea de finanțare		
- Încasări din împrumuturi pe termen scurt	14.675.051	34.254.962
- Plăți credite pe termen scurt	14.304.504	31.774.550
- Plăți leasing financiar	479.317	1.957.142
Flux de numerar din activitatea de finanțare	(240.112)	523.270
4. Flux de numerar total	(879.665)	(653.550)
5. Numerar și echivalente de trezorerie la începutul exercițiului financiar	1.665.521	939.503
6. Numerar și echivalente de trezorerie la sfârșitul exercițiului financiar	785.856	285.953

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu anul anterior.

Vânzarea mașinilor agricole prin contracte de subînchiriere va continua să afecteze lichiditatea societății, nivelul total al datoriilor va crește spre finele anului.

2.2. Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu anul precedent.

Imobilizările corporale în curs la 30.06.2008, de 644.843 lei, constau în:

CAPITOL INVESTITII	OBIECTIV	SOLD LA 30.06.2008
G.38	Amenajare adaposturi aparare civila	3.969
D.16	Investitii dezvoltare imobiliara (uzina veche)	150.234
	Instalatie exhaustare tratamente termice (regie proprie)	76.819
I.1.d.	Modernizare cuptoare forja	13.951
I.2	Sectorizare parc industrial (studiu de fezabilitate)	13.715
II.2.4	Modernizarea fluxului de prelucrare a tablelor (studiu de fezabilitate)	15.000
II.2.5	Modernizarea activitatii de protectie anticoroziva tablelor (studiu de fezabilitate)	20.000
V.1.1.	Modernizare cladiri si vestiare in anexa tehnica	31.288
V.2.1.	Modernizare instalatii de absorbtie si filtrare noxe	32.713
V.2.3	Modernizare statii transformare - preluare condensatoare cu continut PCB (program mediu)	19.672
V.2.2	Modernizarea si sectorizare retea aer comprimat pt inlaturarea zgomotului si vibratiilor la statia de compresoare	12.630
V.1.2	Dezvoltare capacitate incalzire spatii industriale-completare instalatie incalzire	21.154
	Sistem de hiperfiltrare a apei cu osmoza directa	4.753
	Introducerea si implementarea sistemului informatic integrat	228.944
	TOTAL	644.843

2.3. Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază.

În semestrul I 2008 condițiile de piață de mașini agricole nu au cunoscut nici o schimbare semnificativă față de perioada similară a anului precedent.

Cifra de afaceri a fost realizată în proporție de 94,85% față de prevederile BVC 2008, dar este cu 1.964.609 lei mai mare comparativ cu perioada similară a anului precedent.

Pe parcursul aceleiași perioade au fost plasate pe piață, în subînchiriere, produse MECANICA CEAHLAU în valoare de 7.556.804 lei, ceea ce dovedește existența cererii de mașini agricole și în același timp faptul că aceasta nu este o cerere lichidă, fermierii fiind lipsiți de un sprijin real, concret privind accesarea fondurilor structurale, lipsa altor programe guvernamentale privind achiziția de tehnică agricolă.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

Pe data de 26.04.2008 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a hotărât majorarea capitalului social al societății cu suma de 2.665.141 lei, **respectiv de la valoarea de 13.325.705 lei la valoarea finală de 15.990.846 lei prin emisiunea a 26.651.410 acțiuni noi cu valoarea nominală de 0,1 lei / acțiune**. Cota de alocare hotărâtă a fost de o nouă acțiune la cinci acțiuni deținute de acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare (15.05.2008).

A.G.E.A. a împuternicit, în acest sens, Consiliul de Administrație pentru efectuarea operațiunilor și înregistrărilor aferente majorării capitalului social. În baza împuternicirii primite Consiliul de Administrație a asigurat desfășurarea tuturor acțiunilor prevăzute de Legea nr.297/2004, Regulamentul nr. 1/ 2006 al CNVM, Codul BVB și Actul Constitutiv al societății astfel încât la data întocmirii acestui raport acțiunea este finalizată, capitalul social al societății fiind de 15.990.846 lei reprezentând 159.908.460 acțiuni cu valoare nominală de 0.1 lei pe acțiune.

Tot pe data de 26.04.2008 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat modificarea Actului constitutiv al societății în conformitate cu modificările aduse Legii nr.31/1990 prin OUG nr.82/2007 și a actualizării codurilor CAEN începând cu 01.01.2008, Hotararea A.G.E.A. de modificare a Actului Constitutiv fiind publicată în conformitate cu reglementările în vigoare iar Actul Constitutiv, actualizat fiind depus și înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului Neamț.

Pe data de 29.06 2008 a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care a hotărât încetarea activității Consiliul de Administrație în funcție și a ales noul Consiliu de Administrație în următoarea componență: Dumitru Bontaș – profesor universitar – inginer, Marin Liana – economist, Marin Maria – inginer, Doroș Liviu Claudiu – economist, Eșanu Vasile Romeo – inginer.

Noul Consiliu de Administrație, intrunit în prima ședință din 29.06.2008 a ales în funcția de președinte pe Domnul Dumitru Bontaș și în funcția de Vicepreședinte și pe Doamna Maria Marin. Tot în aceeași ședință Consiliul de Administrație a ales Comitetul de Audit format din doi membri: Domnul Doroș Liviu Claudiu și Doamna Liana Marin.

Toate hotărârile adoptate de adunările generale ale acționarilor au fost publicate și înregistrate în conformitate cu reglementările legale în vigoare.

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul semestrului I 2008

În perioada analizată (semestrul I 2008) societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare. Au fost întâzieri la plata unor furnizori care nu au afectat însă activitatea normală a societății.

3.2. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate.

Toți deținătorii de valori mobiliare emise de S.C. Mecanica Ceahlău au beneficiat de aceleași drepturi.

4. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

În cazul emitentilor de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

În semestrul I 2008 S.C. Mecanica Ceahlău nu a încheiat tranzacții majore cu persoane cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

5. SEMNĂTURI:

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Tudor Marius Munteanu



DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian



PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
Prof. Univ. Dr. Ing. Dumitru Bontaș



DECLARAȚIE

Subsemnații, Munteanu Tudor Marius, Președinte C.A. – Director General și Marian Gabriela, Director Economic, în conformitate cu prevederile art. 113, lit. D, pct.c, din Regulamentul nr.1/2006 al CNVM declarăm că după cunoștințele noastre raportările contabile pentru semestrul I 2008, care au fost întocmite în conformitate cu Standardele contabile aplicabile, oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale S.C. “Mecanica Ceahlau” S.A. și că Raportul prevăzut la art. 113, lit D, pct b prezintă în mod corect și complet informațiile despre societate.

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Tudor Marius Munteanu



DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

