



**S.C. MECANICA CEHLĂU S.A.®**



610202 Piatra Neamt - România ; Str. Dumbravei nr. 6

**J 27 / 8/1991 Cod fiscal : R2045262**

Tel : 0040 233 215820 Fax 0040 233 216069

E-mail: [ceahlau@mecanicaceahlau.ro](mailto:ceahlau@mecanicaceahlau.ro); [www.mecanicaceahlau.ro](http://www.mecanicaceahlau.ro)

---

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PENTRU SEMESTRUL I 2010**

(conform anexei 31 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006)

### **1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ**

Raportările contabile au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr.3055 /2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene și a Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr.1879/2010 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2010 a operatorilor economici. Raportările contabile au fost revizuite de un auditor financiar independent.

#### **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;

##### **Principalele elemente de activ:**

- Terenuri și construcții în suma de 18.707.846 lei reprezintă 36,26 % din activ;
- Instalații tehnice și mașini în suma de 5.425.768 lei reprezintă 10,52% din activ;
- Produse finite și mărfuri în suma de 10.385.064 lei reprezintă 20,13% din activ ;
- Creațe comerciale în suma de 11.046.537 lei reprezintă 21,41% din activ;

Societatea a înregistrat transferul activelor reprezentând mașini și utilaje agricole finanțate în leasing în suma de 1.377.526 lei la valoarea rămasă în suma de 40.563 lei din categoria imobilizări corporale în categoria stocuri.

Creațele comerciale includ clienții incerti sau în litigiu în suma de 2.120.665 lei pentru care au fost constituite ajustări pentru depreciere în suma de 2.120.665 lei (la 30 iunie 2009 ajustările au fost de 1.333.882 lei).

##### **Principalele elementele de pasiv:**

- Sume datorate instituțiilor de creditare (sub un an) în suma de 11.822.426 lei reprezintă 22,91% din total pasiv;
- Capital subscris vărsat în suma de 23.990.846 lei reprezintă 46,49% din total pasiv;
- Rezerve din reevaluare în suma de 19.621.601 lei reprezintă 38,03% din total pasiv;

Datoriile la institutiilor de creditare pe termen scurt reprezinta credite pentru activitatea curenta in suma de 11.440.702 lei si credite bancare pe termen scurt in suma de 381.724 lei pentru care are oferite garantii imobilizari corporale in valoare totala de 9.429.658 lei.

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;

**Indicatori care depășesc 20% din total cifra de afaceri:**

- producția vândută în suma de 8.909.522 lei reprezintă 86,16% din cifra de afaceri;
- cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile în suma de 2.942.118 lei reprezintă 28,46% din cifra de afaceri;
- cheltuieli cu personalul în suma de 2.269.097 lei reprezintă 21,95% din cifra de afaceri;

c) **situatia fluxului de numerar:** toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei;

Societatea a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al fluxului de numerar de 3.353.934 lei. Structura fluxului de numerar la 30 iunie 2010 este următoarea:

|   |                        |
|---|------------------------|
| Numerar net la 01 ianuarie 2010           | <u>6.600.282 lei</u>   |
| Numerar net din activitatea de exploatare | <u>1.089.498 lei</u>   |
| Numerar net din activități de investiții  | <u>(237.563) lei</u>   |
| Numerar net din activități de finanțare   | <u>(4.098.283) lei</u> |
| Numerar net la 30 iunie 2010              | <u>3.353.934 lei</u>   |

Numerarul net la 30 iunie 2010 inregistreaza crestere fata de aceeași perioada a anului precedent cu suma de 3.298.596 lei. Ca urmare a efectului direct al majorării capitalului social, societatea și-a asigurat sumele necesare rambursării anticipate a obligațiilor de plată aferente Contractului de leasing financiar încheiat cu BRD Solgelease.

Situația fluxului de numerar net generate de activitățile operaționale sunt prezentate în anexa nr. 2.

## **2. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII**

**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.**

Agricultura este o activitate economica care are nevoie de sustinere financiara. Lipsa acestei sustineri sau intarzierea acordarii poate sa afecteze lichiditatea societatii.

In contextul macroeconomic nefavorabil generat de criza economico-financiara in prima parte a semestrului I 2010 situatia de pe piata de masini agricole a fost relativ buna dar pentru a nu afecta indicatorii economico-financiari societatea si-a redimensionat activitatea.

Estimam ca in semestrul II 2010 efectele masurilor anticriza luate de guvern vor influenta in continuare lichiditatea societatii.

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

Avansurile și imobilizările corporale în curs la 30.06.2010 în suma de 455.480 lei, au următoarele destinații:

| <b>Nr. crt.</b> | <b>Obiectiv</b>  | <b>Sold la 30.06.2010</b> |
|-----------------|--|---------------------------|
| 1               | Amenajare aparare civila   | 3.969                     |
| 2               | Sectorizare parc industrial  | 13.715                    |
| 3               | Modernizare cladiri si vestiare  | 377.412                   |
| 4               | Modernizare si sectorizare retea aer comprimat pentru inlaturarea zgomotului si vibratiilor la statia de compresoare | 12.630                    |
| 5               | Dezvoltare capacitate incalzire spatii industriale-completare instalatie incalzire                                   | 12.852                    |
| 6               | Reamplasare pod rulant   | 2.523                     |
| 7               | Modernizare si reorganizare flux de prelucrari mecanice  | 32.380                    |
|                 | <b>Total</b>   | <b>455.480</b>            |

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

Cifra de afaceri în semestrul I 2010 a fost realizată în suma de 10.340.762 lei cu 1.385.118 lei mai mult comparativ cu perioada similară a anului precedent.

Principala componenta a veniturilor din activitatea de baza este productia vanduta. Realizarea veniturilor din activitatea de baza în semestrul al II lea 2010 pot fi influentate negativ de masurile anticriza adoptate de guvern si situatia în care anumiti clienti pot intra în incapacitate de plata.

## **3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE**

Pe data de 29.01.2010 s-au desfășurat lucrările Adunării Generale Ordinare a Acționarilor care a luat notă de conținutul Informării cu privire la majorarea capitalului social în conformitate cu prevederile Hotărârii AGEA nr. 3 din 04.09.2009, a aprobat Programul de activitate și BVC pentru anul 2010, a completat Consiliul de Administrație prin alegerea a doi membri și a numit Auditorul financiar.

Pe data de 23.04.2010 a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care a aprobat Raportul de activitate și gestiune a CA pentru anul 2009, Situațiile financiare pentru anul 2009 însoțite de opinia Auditorului financiar, păstrarea limitelor generale de remunerare pentru administratori și descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2009. Tot pe data de 23.04.2010 a avut loc și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor care a aprobat prelungirea creditelor contractate cu băncile, vânzarea activului situat în Piatra Neamț, str. Aurel Vlaicu nr. 34 și împuternicirea Consiliului de Administrație pentru stabilirea tuturor condițiilor efectuării acestei operațiuni.

Toate aceste informații au fost prezentate, detaliat, în rapoartele curente diseminate în conformitate cu prevederile Regulamentul nr. 1/2006 al CNVM.

### **3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul semestrului I 2010**

În perioada analizată societatea nu a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare. Au fost întârzieri la plata unor furnizori care nu au afectat 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 societatea 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 2010 societatea Mecanica Ceahlău nu a încheiat tranzacții majore cu persoane cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,  
*prof. univ. dr. ing. Dumitru Bontaș*

DIRECTOR GENERAL,  
*ing. Neculai Timaru*

DIRECTOR ECONOMIC,  
*ec. Gabriela Marian*

**A. ELEMENTE DE BILANT****I. Active care reprezinta 10% din total active**

| Nr. crt. | Indicatori analitici din bilant, care depășesc 10 % din total active | 01.01.2010 | 30.06.2010 | % în total activ 30.06.2010 |
|----------|--|------------|------------|-----------------------------|
|          | TOTAL ACTIV  | 54.478.723 | 51.605.524 | 100,00                      |
|          | 10 % din total active  | 5.447.873  | 5.160.552  | 10,00                       |
| 1.       | Terenuri și construcții  | 18.962.914 | 18.707.846 | 36,26                       |
| 2.       | Instalații tehnice și mașini   | 6.193.163  | 5.425.768  | 10,52                       |
| 3.       | Produse finite și mărfuri  | 10.860.310 | 10.385.064 | 20,13                       |
| 4.       | Creanțe comerciale   | 9.273.414  | 11.046.537 | 21,41                       |

**II. Pasive care depasesc 10% din total pasive**

| Nr. crt. | Indicatori analitici din bilant, care depășesc 10 % din total pasive | 01.01 2010 | 30.06.2010 | % în total activ 30.06.2010 |
|----------|--|------------|------------|-----------------------------|
|          | TOTAL PASIV  | 54.478.723 | 51.605.524 | 100,00                      |
|          | 10 % din total pasive  | 5.447.873  | 5.160.552  | 10,00                       |
| 1        | Sume datorate instituțiilor de credit (sub 1 an)                     | 11.895.058 | 11.822.426 | 22,91                       |
| 2.       | Capital subscris vărsat  | 23.990.846 | 23.990.846 | 46,49                       |
| 3.       | Rezerve din reevaluare   | 19.636.462 | 19.621.601 | 38,03                       |

**B. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

| Nr. crt. | Indicatori analitici din contul de profit și pierdere, care depășesc 20 % din cifra de afaceri | 30.06.2009 | 30.06.2010 | % în total cifra de afaceri 30.06.2010 |
|----------|--|------------|------------|--|
|          | CIFRA DE AFACERI NETA  | 8.955.644  | 10.340.762 | 100,00                                 |
|          | 20 % din cifra de afaceri  | 1.791.128  | 1.034.076  | 20,00                                  |
| 1.       | Productia vanduta  | 8.101.739  | 8.909.522  | 86,16                                  |
| 2.       | Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile   | 2.221.314  | 2.942.118  | 28,46                                  |
| 3.       | Cheltuieli cu personalul   | 2.681.113  | 2.269.097  | 21,95                                  |

DIRECTOR GENERAL,  
ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,  
ec. Gabriela Marian

**SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR**  
la data de **30.06.2010**

| Denumirea elementului  | Exercitiul financiar |                   |
|--|----------------------|-------------------|
|  | 30.06.2009           | 30.06.2010        |
| A  | 1                    | 2                 |
| Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:                             |                      |                   |
| Incasari de la clienti   | 12.594.339           | 10.890.908        |
| Plati catre furnizori si angajati  | 8.978.449            | 8.938.096         |
| Dobanzi platite  | 798.298              | 863.314           |
| Impozit pe profit platit   |                      |                   |
| Incasari din asigurarea impotriva cutremurelor                               |                      |                   |
| <b>Numerar net din activitati de exploatare</b>                              | <b>2.817.592</b>     | <b>1.089.498</b>  |
| Fluxuri de numerar din activitati de investitii:                             |                      |                   |
| Plati pentru achizitionarea de actiuni                                       |                      |                   |
| Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale                         | 252.728              | 350.057           |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale                               | 16.224               |                   |
| Dobanzi incasate   | 137                  | 112.494           |
| Dividende incasate   |                      |                   |
| <b>Numerar net din activitati de investitii</b>                              | <b>-236.367</b>      | <b>-237.563</b>   |
| Fluxuri de numerar din activitati de finantare:                              |                      |                   |
| Incasari din emisiunea de actiuni  |                      |                   |
| Incasari din imprumuturi pe termen lung                                      | -515.848             | -52.625           |
| Plata datoriilor aferente leasing-ului financiar                             | 2.120.000            | 4.045.658         |
| Dividende platite  |                      |                   |
| <b>Numerar net din activitati de finantare</b>                               | <b>-2.635.848</b>    | <b>-4.098.283</b> |
| <b>Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerer</b>             | <b>-54.623</b>       | <b>-3.246.348</b> |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b> | <b>109.961</b>       | <b>6.600.282</b>  |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b> | <b>55.338</b>        | <b>3.353.934</b>  |

DIRECTOR GENERAL,  
*ing. Neculai Timaru*

DIRECTOR ECONOMIC,  
*ec. Gabriela Marian*