



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,
mail: ceahlau@mecanicaceahlau.ro ; web: www.mecanicaceahlau.ro



RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE SEMESTRUL I 2011

(intocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006)

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Raportările contabile la 30.06.2011 sunt întocmite și prezentate în conformitate cu Reglementările contabile, conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene aplicabile, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055 /2010 și a Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2011 a operatorilor economici, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2234/29 iunie 2011.

Moneda de raportare a situațiilor financiare este leul.

Raportările contabile semestriale sunt revizuite de un auditor financiar independent, respectiv Audit Serv S.R.L. Bacău.

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;

Active care depășesc 10% din total active

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilanț, care depășesc 10 % din total active	01.01.2011	30.06.2011	% în total activ 30.06.2011
	TOTAL ACTIV	48.062.193	49.349.832	100,00
	10 % din total active	4.806.219	4.934.983	10,00
1.	Terenuri și construcții	18.845.500	18.609.615	37,71
2.	Instalații tehnice și mașini	6.097.089	5.880.957	11,92
3.	Creanțe	9.433.860	10.154.332	20,58

Societatea a înregistrat modificarea utilizării unor imobilizări corporale la valoarea de inventar de 892.238.74 lei prin transferul activelor reprezentând mașini și utilaje agricole (*care urmează a fi îmbunătățite în perspectiva vânzării*) din categoria imobilizări corporale în categoria stocuri la valoarea neamortizată a imobilizării de 44 lei.

Creantele in valoare bruta de 10.154.332 lei includ furnizorii debitori in suma de 248.018 lei, creantele si decontarile in relatiile cu clientii interni si externi pentru produse, marfuri vandute, servicii prestate pe baza de facturi in suma de 7.806.198 lei si a clientilor incerti sau aflati in litigiu pentru care au fost constituite ajustari pentru deprecierea creantelor – clienti in suma de 2.100.116 lei (la 30 iunie 2010 : 2.120.665 lei).

Pasive care depasesc 10% din total pasive

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilant, care depăşesc 10 % din total pasive	01.01 2011	30.06.2011	% în total pasive 30.06.2011
	TOTAL PASIV	48.062.193	49.349.832	100,00
	10 % din total pasive	4.806.219	4.934.983	10,00
1	Datorii sume care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	11.267.413	7.720.817	15,65
2.	Capital subscris vărsat	23.990.846	23.990.846	48,61
3.	Rezerve din reevaluare	19.231.370	19.231.370	38,97

In urma eforturilor deosebite depuse de societate, in ultimul an si jumatate s-a reusit scaderea datoriilor bancare pe termen scurt cu aproximativ 8,8 milioane lei, de la 16,5 milioane lei in anul 2009 la 7,7 milioane lei in iunie 2011. De asemenea, in aceeași perioada datoriile la banci pe termen lung s-au redus cu 3,6 milioane lei de la 3,88 milioane lei la 0,28 milioane lei. Astfel, s-a modificat decisiv profilul de risc de mediu economic al societatii prin cresterea vanzarilor si lichidizarea stocurilor de masini agricole finantate cu credite bancare.

Din totalul datoriilor „sume care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” in suma de 7.720.817 lei, datoriile bancare in suma de 4.189.812 lei si reprezinta credite utilizate din plafonul contractat in suma totala de 12.500.000 lei, pentru care sunt oferite drept 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;

Nr. crt.	Indicatori analitici din contul de profit și pierdere, care depășesc 20 % din cifra de afaceri	30.06.2010	30.06.2011	% în total cifra de afaceri 30.06.2011
	CIFRA DE AFACERI NETA	10.340.762	18.417.161	100,00
	20 % din cifra de afaceri	2.068.152	3.683.432	20,00
1.	Productia vanduta	8.909.522	17.216.565	93,48
2.	Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	2.942.118	4.877.584	26,48

În semestrul I 2011 societatea a înregistrat profit brut în suma de 5.631.216 lei, rezultatul din exploatare este profit in suma de 5.929.168lei, iar rezultatul financiar este pierdere in suma de 297.952 lei. Cheltuielile cu impozitul pe profit curent datorat de societate sunt in suma de 116.145 lei.

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;

Structura fluxului de numerar la 30 iunie 2011, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă astfel:

Elemente (lei)	30 iunie 2010	30 iunie 2011
1. Numerar net la începutul perioadei (a+b)	6.600.282	3.522.721
a. conturi curente	610.282	249.998
b. imobilizari financiare - depozite	5.990.000	3.272.723
A. Activitatea de exploatare (2-3)	1.089.500	6.004.869
2. Intrari de numerar	10.890.910	20.406.800
3. Iesiri de numerar	9.801.410	14.401.931
B. Activitatea de investiții (4-5)	(237.563)	9.971
4. Intrari de numerar	112.494	120.310
5. Iesiri de numerar	350.057	110.339
C. Activitatea de finanțare (6-7)	(4.098.285)	(5.152.793)
6. Intrari de numerar	16.817.646	7.583.019
7. Iesiri de numerar	20.915.931	12.735.812
Flux de numerar total (A+B+C)	(3.246.348)	862.047
Numerar la sfârșitul perioadei	3.353.934	4.384.768
a. conturi curente	230.156	992.039
b. imobilizari financiare - depozite	3.123.778	3.522.721

Numerarul net la 30 iunie 2011 înregistrează creștere față de aceeași perioadă a anului precedent cu suma de 1.030.834 lei.

Ca urmare a efectului direct al majorării capitalului social și a profitului obținut în semestrul I 2011, societatea a rambursat obligații de plată aferente contractului de leasing financiar încheiat cu BCR Leasing IFN în suma de 1.339.622 lei (din care rambursare anticipată suma de 864.507 lei) și a rambursat în totalitate creditul în suma de 643.400 lei încheiat cu BRD Groupe Societe Generale.

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.

În primul semestru al anului 2011 piața produselor agricole a cunoscut un reviriment, fermierii și-au asigurat sursele necesare investițiilor în mașini și echipamente agricole – societatea și-a realizat cifra de afaceri în procent de 172,12% față de bugetul aprobat. Preturile în creștere al cerealelor și produselor agricole alături de plata mai eficientă a subvențiilor la hectar au fost principalii factori ce au impulsivat achizițiile de mașini și echipamente agricole

Estimăm că în semestrul II 2011 situația din agricultura își va menține trendul înregistrat în semestrul I cu rezultate favorabile în activitatea societății.

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

Obiectivele planului de investiții pentru anul 2011 și în perspectiva sunt ținte de modernizare și implementare de tehnologii noi și de reducere a consumului de energii neregenerabile. În luna iulie 2011 societatea se va dota cu un centru de prelucrări mecanice automatizate “CNC” care va conduce la creșterea productivității muncii.

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

Cifra de afaceri realizată în semestrul I 2011 este de 18.417.161 lei în creștere cu 178,10% față de aceeași perioadă a anului precedent și cu 172,12% față de nivelul stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru semestrul I 2011 aprobat prin A.G.O.A. nr. 1 din 28.01.2011. Acest nivel al cifrei de afaceri s-a obținut prin vânzarea producției proprii fabricate în semestrul I 2011 și prin vânzarea din stocurile de produse finite și marfuri din anul 2010. Astfel produsele proprii și marfurile au contribuit cu 97,03% la realizarea cifrei de afaceri, iar serviciile prestate și alte vânzări au reprezentat 2,97%.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

La 27.04.2011 a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care a aprobat Raportul de activitate și gestiune al Consiliului de Administrație pentru anul 2010, Situațiile financiare pentru anul 2010 însoțite de opinia Auditorului financiar, păstrarea limitelor generale de remunerare pentru administratori la nivelul celor stabilite de AGOA din 12.12.2008 și descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2010.

Toate aceste informații au fost prezentate, detaliat, în raportul curent din 27.04.2011 diseminat în conformitate cu prevederile Regulamentului 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 2011

În perioada analizată societatea și-a respectat obligațiile financiare. Platile restante în suma totală de 25.620 lei nu afectează activitatea normală a societății, fiind generate de birocrație și modificări legislative.

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 2011 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