



S.C. MECANICA CEHLĂU S.A.®

610202 Piatra Neamț – România, str. Dumbravei nr. 6
J 27/8/1991; CUI:2045262; cont BCR RO 45 RNCB 0196027797940001
capital social subscris și varsat: 23 990 846 lei
tel.: 0040 233 211104, 213893, 215820; fax 0040 233 216069, 210423,
e-mail:ceahlau@mecanicaceahlau.ro; web:www.mecanicaceahlau.ro



RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE SEMESTRUL I 2012

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

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Raportările contabile la 30.06.2012 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 2012 a operatorilor economici, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 879/2012.

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	01.01.2012	30.06.2012	% în total activ 30.06.2012
	TOTAL ACTIV	50.276.233	53.081.816	100,00
	10 % din total active	5.027.623	5.308.182	10,00
1.	Terenuri și construcții	18.497.964	18.292.020	34,46
2.	Instalații tehnice și mașini	5.865.709	5.455.417	10,28
3.	Creanțe comerciale nete	6.580.267	10.205.711	19,23

Creantele comerciale nete in valoare de 10.205.711 lei includ furnizorii debitori in suma de 31.647 lei, garantii depuse la furnizori in suma de 390 lei, creantele si decontarile in relatiile cu clientii interni si externi pentru produse, marfuri vandute, servicii prestate pe baza de facturi in suma de 10.173.674 lei si a clientilor incerti sau aflati in litigiu pentru care au fost constituite ajustari pentru deprecierea creantelor – clienti in suma de 1.942.683 lei (30 iunie 2011 : 2.100.116 lei).

Pasive care depasesc 10% din total pasive

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilant, care depăşesc 10 % din total pasive	01.01 2012	30.06.2012	% în total pasive 30.06.2012
	TOTAL PASIV	50.276.233	53.081.816	100,00
	10 % din total pasive	5.027.623	5.308.182	10,00
1.	Rezerve din reevaluare	17.911.201	17.803.664	33,54
2.	Capital subscris varsat	23.990.846	23.990.846	45,20

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 depăşesc 20 % din cifra de afaceri	30.06.2011	30.06.2012	% în total cifra de afaceri 30.06.2012
	Cifra de afaceri neta	18.417.161	17.927.691	100,00
	20% din cifra de afaceri	3.683.432	3.585.538	20,00
1.	Productia vanduta	17.216.565	17.713.279	98,80
2.	Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	4.877.584	5.654.854	31,54
3.	Cheltuieli cu personalul	2.851.729	3.673.360	20,49

În semestrul I 2012 societatea a înregistrat profit brut în suma de 5.546.125 lei, rezultatul din exploatare este profit in suma de 5.448.463 lei, iar rezultatul financiar este profit in suma de 97.662 lei. Cheltuielile cu impozitul pe profit curent datorat de societate sunt in suma de 793.513 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 2012, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă astfel:

Elemente (lei)	30 iunie 2011	30 iunie 2012
1. Numerar net la începutul perioadei (a+b)	3.522.721	10.358.837
a. conturi curente	249.998	500.114
b. imobilizari financiare - depozite	3.272.723	9.858.723
A. Activitatea de exploatare (2-3)	6.004.869	2.318.032
2. Intrari de numerar	20.406.800	18.726.826
3. Iesiri de numerar	14.401.931	16.408.794
B. Activitatea de investiții (4-5)	9.971	-487.614
4. Intrari de numerar	120.310	302.505
5. Iesiri de numerar	110.339	790.119
C. Activitatea de finanțare (6-7)	(5.152.793)	-1.519.690
6. Intrari de numerar	7.583.019	2.984.611
7. Iesiri de numerar	12.735.812	4.504.301
Flux de numerar total (A+B+C)	862.047	310.728
Numerar la sfârșitul perioadei	4.384.768	10.669.565
a. conturi curente	992.039	379.725
b. imobilizari financiare - depozite	3.392.729	10.289.840

Numerarul net la 30 iunie 2012 înregistrează creștere față de aceeași perioadă a anului precedent cu suma de 6.284.797 lei.

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 semestrul I 2012 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 131,82% față de bugetul aprobat.

Estimăm că în semestrul II 2012 situația din agricultură va fi puternic influențată de condițiile climatice și de seceta, cu impact asupra cererii de mașini agricole care va afecta lichiditatea 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 2012 și în perspectivă sunt ținte de modernizare și implementare de tehnologii noi și de reducere a consumului de energii neregenerabile. În luna iulie 2012 societatea s-a dotat cu al doilea 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 2012 este de 17.927.691 lei, cu 31,82% mai mare față de nivelul stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru semestrul I 2012 aprobat prin hotărârea A.G.O.A. nr.1 din 26.01.2012. Acest nivel al cifrei de afaceri s-a obținut prin vânzarea

productiei proprii fabricate in semestrul I 2012 si prin vanzarea din stocurile de produse finite si marfuri din anul 2011. Astfel produsele proprii si marfurile au contribuit cu 97,40% la realizarea cifrei de afaceri, iar serviciile prestate si alte vanzari au reprezentat 2,60%.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

La data de 27.04.2012 a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care a aprobat Raportul de activitate și gestiune al Consiliului de Administratie pentru anul 2011, Situațiile financiare pentru anul 2011 însoțite de opinia auditorului financiar, încetarea mandatului Consiliului de Administrație în funcție la data adunării (27.04.2012), alegerea noului Consiliu de Administrație, indemnizația lunară a Președintelui și a celorlalți membri ai CA, indemnizația suplimentară pentru participarea administratorului în comitetul consultativ și alegerea auditorului financiar, aspecte care au fost prezentate pe larg în Raportul curent transmis CNVM, BVB si postat pe website-ul societății pe data de 30.04.2012 în conformitate cu prevederile Regulamentul nr. 1/2006 al CNVM.

La 30 iunie 2012, componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

Nume	Funcție
Bontas Dumitru	Presedinte C.A.
Marin Liana	Vicepresedinte C.A.
Esanu Romeo	Membru C.A.
Ianculescu Carmen	Membru C.A.
Munteanu Tudor Marius	Membru C.A.

3.1. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare in timpul semestrului I 2012

În perioada analizată societatea și-a respectat obligațiile financiare. Platile restante in suma totala de 7.103 lei nu afecteaza activitatea normala a societatii.

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 drepturi egale.

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 2012 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