



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



ADUNAREA GENERALA ORDINARA A ACTIONARILOR
25/26.11.2013.
Punctul 2

Raport al Consiliului de Administrație
privind
situația economico – financiară
la 30 septembrie 2013

Data raportului: 21.10.2013

Denumirea societății comerciale:

SC „MECANICA CEHLĂU” S.A. PIATRA NEAMȚ

Sediul social: Piatra Neamț

Str. Dumbravei nr.6

Telefon: 0233-21.58.20

Fax: 0233-21.60.69

Cod Unic de Înregistrare: 2045262

Înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului: J.27/8/1991

Capital social subscris și vărsat: 23.990.846 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: BVB.

Simbol de tranzacționare: MECF.

Raport al Consiliului de Administratie privind situatia economico – financiara la 30 septembrie 2013

Situatia financiar - contabila

1. Situatiia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii

Situatiile financiare au fost întocmite si prezentate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană; Legea 82/ 1991 a contabilității republicată și actualizată; Ordinul 1286/ 2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, aprobate în conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006. Moneda de raportare a situațiilor financiare este leul. Detaliile referitoare la situația activelor, capitalurilor proprii și contul de profit și pierdere, se pot consulta în Notele la situațiile financiare individuale anexate. Situațiile financiare individuale încheiate la 30 septembrie 2013 nu au fost revizuite de un auditor financiar.

Active Imobilizate	30 septembrie 2013	01 ianuarie 2013
Imobilizări corporale	23.161.573	23.960.471
Terenuri și amenajări la terenuri	12.082.199	12.082.199
Construcții	6.026.039	6.395.366
Instalații tehnice și mijloace de transport	4.965.199	5.418.146
Mobilier, aparatură birotică [...]	63.400	56.595
Imobilizări corporale în curs de execuție	24.736	8.165
Imobilizări necorporale	80.930	116.546
Cheltuieli de dezvoltare	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	0	67.769
Fond comercial	0	0
Alte imobilizări necorporale	80.930	48.777
Investiții imobiliare	478.021	509.492
Total Active Imobilizate	23.720.524	24.586.509
Stocuri	8.759.159	7.969.226
Creanțe comerciale și alte creanțe	9.031.314	7.548.739
Cheltuieli înregistrate în avans	364	1.092
Numerar și echivalente de numerar	12.320.601	12.224.571
Total Active Curente	30.111.438	27.743.628
Total Active	53.831.962	52.330.137
Capitaluri Proprii		
Capital social	23.990.846	23.990.846
Rezerve	15.741.708	15.842.240
Rezultatul exercițiului	3.881.287	7.406.938
Rezultatul reportat	7.634.203	1.924.142
Alte elemente de capitaluri proprii	(2.796.357)	(3.174.468)
Total Capitaluri Proprii	48.451.687	45.989.698

Capitalurile proprii au crescut comparativ cu 01.01.2013 cu 5,35%.

Actiunile imobilizate diminuate cu ajustarile de valoare au scazut comparativ cu 01.01.2013 cu 3,53%.

Stocurile totale exprimate la cost si diminuate cu ajustarile de depreciere au crescut comparat cu 01.01.2013 cu 9,91%.

Creantele comerciale diminuate cu ajustarile pentru depreciere au crescut comparativ cu 01.01.2013 cu 19,64%.

Actiunile circulante au crescut comparat cu 01.01.2013 cu 8,53%.

Datoriile comerciale si alte datorii, sume care trebuiesc platite intr-o perioada de pana la un an au scazut comparat cu 01.01.2013 cu 10,15%.

Provizioanele au scazut comparat cu 01.01.2013 cu 51,75%.

2. Contul de profit si pierderi

Pentru exercițiul financiar încheiat la 30 septembrie	septembrie 2013	septembrie 2012
Venituri	18.976.773	24.509.059
Alte venituri	227.432	127.340
Variatia stocurilor de produse finite si productia in curs de executie	850.945	(794.502)
Total Venituri Operaționale	20.055.150	23.841.897
Cheltuieli privind stocurile	(6.623.018)	(8.112.128)
Cheltuieli privind utilitățile	(598.912)	(621.587)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(5.017.685)	(5.236.459)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(1.366.443)	(1.196.585)
Câștiguri / pierderi din cedarea imobilizărilor	1.300	382.917
Ajustarea valorii activelor curente	360.155	298.636
Ajustări privind provizioanele	331.699	157.593
Alte cheltuieli	(2.880.880)	(2.937.293)
Total Cheltuieli Operaționale	(15.793.784)	(17.264.906)
Rezultatul Activităților Operaționale	4.261.366	6.576.991
Venituri financiare	499.377	653.980
Cheltuieli financiare	(213.558)	(439.895)
Rezultatul Financiar Net	285.819	214.085
Rezultatul înainte de impozitare	4.547.185	6.791.076
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(627.158)	(1.031.772)
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	(77.240)	(23.412)
Venituri aferente impozitului pe profit amânat	38.500	21.044
Rezultatul din Activități Continue	3.881.287	5.756.936
Alte Elemente ale Rezultatului Global		
Reevaluarea imobilizărilor corporale	(125.948)	(162.882)
Alte Elemente ale Rezultatului Global, După Impozitare	(125.948)	(162.882)
Total Rezultat Global Aferent Perioadei	3.755.339	5.594.054

Veniturile din activitatea curenta (operationale) au scazut cu 15,89% comparat cu trim 3/ 2012. Ponderea principala in totalul veniturilor, este detinuta de cifra de afaceri , respectiv 94,62%.

Nr. crt.	Indicatori	30.09.2012	30.09.2013	% în total cifra de afaceri 30.09.2013
	Cifra de afaceri neta	24.509.059	18.976.773	100,00
1.	Productia vanduta	24.012.429	18.542.703	97,71
2.	Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	7.664.801	6.358.381	33,50
3.	Cheltuieli cu personalul	5.236.459	5.017.685	26,44

Cifra de afaceri realizata la sfarsitul trimestrului III 2013 este de 18.976.773 lei, in proportie de 80,92% fata de programul aprobat prin BVC 2013, din care: vânzarea producției proprii de masini si echipamente agricole de 96,34%; vanzarea de marfuri (produse complementare) in proportie de 0,63%; serviciile prestate si alte vanzari in proportie de 3,02%. Volumul vânzărilor la export reprezintă 4,57% din cifra de afaceri. Principala piață externă a societății constituită din țările extracomunitare din Est a cunoscut o scadere importantă pe fondul crizei financiare.

Estimarile noastre privind evolutia vanzarilor in a doua jumătate a anului 2013 nu s-au confirmat, societatea fiind dependenta de sursele financiare ale fermierilor. Desi recoltele obtinute de fermieri au fost foarte bune, preturile produselor agricole valorificate de acestia sunt sub nivelul anului precedent cu aproximativ 50%. In aceste conditii fermierii nu reusesc sa-si recupereze cheltuielile de infiintare si intretinere a culturilor, utilizeaza resursele de care dispun pentru campania de toamna si nu dispun de fonduri pentru investitii in masini si echipamente agricole noi. Cele mai afectate ferme agricole sunt cele mici si mijlocii care reprezinta pentru societate cea mai importanta categorie de clienti.

Din acest punct de vedere una din preocuparile de baza ale managementului pentru trimestrul IV cat si in perspectiva anului 2014, va fi asigurarea stocurilor de masini si echipamente agricole functie de cererea pietii in structura adaptata sezonului agricol cu un accent deosebit pe productia si oferta de piese de schimb masini agricole.

3. Managementul cheltuielilor

Cheltuieli privind stocurile	6.623.018
Cheltuieli privind utilitățile	598.912
Cheltuieli cu beneficiile angajaților din care:	5.017.685
- Drepturi salariale	3.314.741
- Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	1.116.639
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	1.366.443
Ajustarea valorii activelor curente	360.155
Ajustări privind provizioanele	331.699
Alte cheltuieli	2.880.880
Cheltuieli	15.795.084
Cheltuieli financiare	213.558
Cheltuieli totale	<u>16.008.642</u>

Cheltuielile din activitatea curenta au urmat trendul cifrei de afaceri si au scazut cu 8,53%. Ponderea principala in totalul cheltuielilor, este detinuta de costul privind stocurile (materile prime si materialele consumabile) respectiv 41,93% urmate de cheltuieli cu personalul de 31,76% . Societatea functioneaza cu un numar mediu scriptic de 208 salariatii permanenti din 211 numar efectiv aprobat conform organigramei 2013 .

Cheltuielile financiare reprezinta 1,33% , acestea sunt din diferente de curs valutar, cheltuieli financiare bancare, societatea nu plateste comisioane pentru liniile de credit angajate.

4. Indicatorii de performanta

INDICATORI	BVC 2013	BVC TRIM III	REALIZAT TRIM III 2013	Grad de realizare trim III	BVC 9 LUNI 2013	REALIZAT 9 LUNI 2013	Grad de realizare 9 luni
CIFRA DE AFACERI	29.700.000	8.700.000	4.811.467	55,3	23.450.000	18.976.773	80,92
VENITURI TOTALE	29.000.000	6.550.000	5.352.687	81,7	22.250.000	20.555.827	92,39
CHELTUIELI TOTALE	24.700.000	5.288.600	4.491.595	84,9	18.391.800	16.008.642	87,04
PROFIT BRUT	4.300.000	1.261.400	859.092	68,3	3.858.200	4.547.185	117,85

Analiza evolutiei indicatorilor de performanta, din perspectiva sistemului de management integrat in perioada 01 ianuarie – 30 septembrie 2013 reliefeaza ca desi a existat o permanenta preocupare pentru indeplinirea Programului de Activitate si a Bugetului de Venituri si Cheltuieli stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor din 19 februarie 2013, principalii indicatori Cifra de Afaceri si Veniturile totale nu au fost realizate.

Profitul brut realizat este in suma de 4.547.185 lei cu 17,85% mai mult comparat cu prevederea anuala, rezultatul din exploatare este profit in suma de 4.261.366 lei si rezultatul financiar este profit in suma de 285.819 lei.

5. Fluxurile de numerar

Societatea a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei de 12.320.601 lei. Cresterea netă a trezoreriei este detaliata in „Situatia fluxurilor de trezorerie”.

Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie 2013	12.224.571 lei
Numerar net generat de exploatare	1.664.559 lei
Numerar net generat din investitii	1.568.529 lei
Cresterea/ Descresterea netă a numerarului	96.030 lei
Numerar la 30 septembrie 2013	12.320.601 lei

Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar este de 96.030 lei. Numerarul net la 30 septembrie 2013 inregistreaza crestere fata de aceeaasi perioada a anului precedent cu suma de 1.121.598 lei.

6. Gradul de realizare al Bugetului de venituri si cheltuieli

	BVC 2013	BVC 9 luni	Realizat septembrie	Cumulat 9 luni	Diferente +/-	%	
0	1	2	3	4	5	6	7
1	Cheltuieli materiale	10.853.000	8.025.000	855.384	7.149.473	-875.527	42,81
2	Cheltuieli aferente vanzarilor de marfuri	75.000	56.000	3.743	72.457	16.457	0,43
3	Cheltuieli cu personalul	6.200.000	4.598.000	462.776	4.431.380	-166.620	26,53
3.1	Salarii	4.600.000	3.411.000	351.717	3.314.741	-96.259	19,85
3.2	CAS, somaj, sanatate	1.600.000	1.187.000	111.059	1.116.639	-70.361	6,69
	Prime repr. participarea la profit	0	0	0	281.278	281.278	1,68
3.3	Tichete de masa	450.000	330.000	37.513	305.027	-24.973	1,83
4	Amortizari fonduri fixe	1.725.000	1.315.000	145.729	1.366.443	51.443	8,18
5	Cheltuieli cu tertii	4.381.000	3.256.300	319.192	2.666.863	-589.438	15,97
6	Cheltuieli financiare	700.000	525.000	-1.644	213.558	-311.442	1,28
7	Cheltuieli taxe si impozite	200.000	195.000	3.268	173.524	-21.476	1,04
8	Alte cheltuieli de exploatare	116.000	91.500	824	40.493	-51.007	0,24
9	CHELTUIELI	24.700.000	18.391.800	1.826.785	16.700.496	1.691.305	100,00
10	CIFRA DE AFACERI	29.700.000	23.450.000	1.829.328	18.976.773	4.473.227	80,92
11	Venituri din variatia aferenta costului productiei in curs	-1.300.000	-1.650.000	410.945	850.945	2.500.945	
12	Alte venituri din exploatare(vanzare active, subventii, penalitati, alte venituri exploatare)	300.000	225.000	5.269	228.731	3.731	
13	Venituri financiare	300.000	225.000	45.075	499.377	274.377	
14	VENITURI	29.000.000	22.250.000	2.290.617	20.555.827	1.694.173	
15	Profit brut fara provizioane	4.300.000	3.858.200	463.833	3.855.331	-2.870	
16	Cheltuieli cu ajustarea provizioanelor	0	0	16.068	-691.855	-691.855	
17	VENITURI TOTALE	29.000.000	22.250.000	2.290.617	20.555.827	1.694.174	92,38
18	CHELTUIELI TOTALE	24.700.000	18.391.800	1.842.853	16.008.642	2.383.158	87,04
19	Profit brut	4.300.000	3.858.200	447.764	4.547.185	688.985	117,85
20	Cheltuieli cu impozitul amanat	0	0	981	77.240	77.240	
21	Venituri din impozitul amanat	0	0	518	38.500	38.500	
22	Impozit pe profit	900.000	768.224	65.621	627.158	-141.066	
23	Profit net	3.400.000	3.089.976	381.680	3.881.287	791.311	125,60
24	Program de fabricatie	16.236.340	12.217.239	1.065.231	12.148.986	-68.253	

7. Politicile contabile

Politica contabila este stabilite de Consiliul de Administratie in conformitate cu reglementarile specifice aplicabile.

Situatiile financiare individuale sunt responsabilitatea conducerii Societatii si sunt intocmite si prezentate in conformitate cu Reglementarile Contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană; Legea 82/ 1991 a contabilității republicată și actualizată; Ordinul 1286/ 2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată.

Politicile contabile adoptate de Mecanica Ceahlau sunt prezentate detaliat in Nota 3 „Politici contabile semnificative” si fac parte integranta din Manualul de politici contabile.

Actualul Consiliu de Administratie analizeaza politicile contabile stabilite pentru exercitiul financiar 2013 si nu exclude posibilitatea modificarii acestora, cu incadrarea in prevederile legale si cu respectarea termenelor de comunicare.

VICEPREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,

Liana Marin

Director general- delegat
Gabriela Marian