



SOCIETATEA COMERCIALĂ  
MECANICA CEHLĂU S.A.  
- PIATRA NEAMȚ -



Raport anual conform actelor normative în vigoare:	Legea nr. 31/1990R; Legea 297/2004, Regulamentele CNVM nr. 1/2006 și 31/2006; Codul BVB; Ordinul 1752/2005 cu modificările și completările ulterioare.
Pentru exercițiul financiar	2007
Data raportului:	18.04.2008
Denumirea societății emitente:	<b>Mecanica Ceahlău SA.</b> - denumită în continuare „societatea”
Sediul social:	Piatra Neamț, Strada Dumbravei nr.6, jud. Neamț Cod poștal 610202
Numărul de telefon/fax	tel: 0233/215820; 0233/211104; fax 0233/216069;
Web E-mail	<a href="http://www.mecanicaceahlau.ro">www.mecanicaceahlau.ro</a> ; <a href="http://www.ceahlau.com">www.ceahlau.com</a> <a href="mailto:ceahlau@ceahlau.com">ceahlau@ceahlau.com</a>
Cod de identificare fiscală	RO 2045262
Număr în Registrul Comerțului	J27 / 8 / 08.01.1991
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București Cod MECF
Capitalul social subscris și vărsat	13.325.705,00 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială	Ordinare, comune, nominative, dematerializate și evidențiate prin înregistrare în cont

## **RAPORT DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU ANUL 2007**

Consiliul de Administrație și-a desfășurat activitatea în anul 2007 în conformitate cu Actul constitutiv, hotărârile AGA și propriile hotărâri adoptate în baza prevederilor Legii nr. 31/1990 R, Legii nr. 297/2004, Codului BVB, Ordinul 1752/2005 – reglementari contabile conforme cu Directivele Europene, cu modificările și completările ulterioare și a altor acte normative în vigoare.

### **1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII**

#### ***1.1.a) Descrierea activității de bază a societății comerciale***

Conform statutului *Mecanica Ceahlău SA.* are ca principal domeniu de activitate fabricarea de mașini agricole și forestiere COD CAEN 293. Activitatea principală este fabricarea altor mașini și utilaje agricole forestiere COD CAEN 2932.

Echipamentele și mașinile agricole fabricate sunt comercializate de *Mecanica Ceahlău SA.* atât pe piața internă cât și cea externă. Principalele produse fabricate și comercializate de *Mecanica Ceahlău SA.* sunt: semănători pentru plante prășitoare, semănători pentru plante păioase – mecanice ori pneumatice, pluguri convenționale și reversibile, combinatoare, grape cu discuri, freze agricole, freze de prășit universale, cultivatoare, instalații de irigat, instalații de erbicidat, mașini de împrăștiat îngrășăminte, cositori ș.a.

*Mecanica Ceahlău SA.* este organizată în secții și ateliere de producție specializate pe activități de turnătorie, debitare, presaj, prelucrări mecanice, sudură, montaj și vopsitorie și compartimente funcționale flexibile, capabile să se adapteze din mers cerințelor economiei de piață, astfel încât să poată răspunde cu promptitudine exigențelor concurenței în domeniul construcției de mașini agricole.

Sistemul de management al calității, a fost reauditat și în anul 2007 de auditorul extern TÜV CERT concluzia fiind că procesele și produsele realizate de societate sunt conforme cu cerințele de standard (ISO 9001).

#### ***1.1.b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale***

*Mecanica Ceahlău SA.* a fost înființată prin Hotărârea de Guvern nr. 1254 / 04.12.1990 și este continuatoarea experienței acumulate de fosta societate „Energia” de la a cărei înființare, în anul 2007 s-au împlinit 86 de ani.

#### ***1.1.c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, ale filialelor sale sau ale societăților controlate, în timpul exercițiului financiar***

- Pentru creșterea eficienței economice, în exercițiul financiar 2007, *Mecanica Ceahlău SA.* și-a reorganizat activitățile de cercetare - proiectare, mentenanță, producția de serie mică și mase plastice, activitatea de administrație generală (paza, PSI, întreținere utilități), activitatea de forjă și elemente active pentru mașini agricole care sunt asigurate de societăți specializate.

### ***1.1 d) Descrierea achizițiilor și / sau înstrăinărilor de active***

#### ***1.1.d.1) Achiziții***

În conformitate cu prevederile Programului de investiții, capitolul I - „Modificări structurale” aprobat în AGOA nr.1 din 26.01.2007, *Mecanica Ceahlău SA.* a modernizat hale industriale neproductive și clădiri din aria parcului industrial pe care le-a închiriat, asigurându-și venituri viitoare.

Tot în cadrul programului de investiții au fost modernizate fluxuri tehnologice prin dotări cu: două ghilotine cu CNC (comandă numerică computerizată) și un centru de debitare cu laser și CNC de la firma Trumpf – Germania; un ferăstrău automat cu panglică; înlocuirea compresoarelor pentru producerea aerului comprimat cu cele mai moderne compresoare cu șurub; extinderea instalației centralizate pentru absorbția și filtrarea noxelor la sudură cu ramificații prin tuburi flexibile (ultima etapă); instalație de absorbție și filtrare noxe la tratamente termice; lucrări de îmbunătățire a condițiilor de muncă și sociale; dotări cu tehnică de calcul și programe de calculator.

Programului de investiții și realizarea lui este prezentat în Anexa nr. 1.

#### ***1.1.d.2) Înstrăinări***

Au fost vândute, prin licitație publică, activele:

- Imobilizări corporale
  - baracă metalică cu terenul aferent (str. Dumbravei nr. 6) în suprafață totală de 826 mp;
  - căminul de nefamiliști cu terenul aferent (str. Progresului nr.124) în suprafață totală de 978,90 mp;
  - teren și gard de împrejurire din com. Dumbrava Roșie – Jud. Neamț, aferente terenului de sport, în suprafață de 13.466 mp.
- Imobilizări financiare
  - acțiunile deținute la SC. SIP Ceahlău SA

Aceste vânzări s-au făcut în baza aprobărilor date anterior de Adunări Generale Extraordinare ale Acționarilor.

În baza programului pentru disponibilizarea și valorificarea unor utilaje uzate din punct de vedere fizic și moral, au fost vândute 62 de utilaje și s-au casat un număr de 150 mijloace fixe și construcții provizorii din tablă din care au rezultat deșeuri metalice care s-au valorificat prin societățile specializate.

### ***1.1.e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății***

*Mecanica Ceahlău SA.* - companie înființată în urmă cu 87 de ani - este cunoscută în țară și în străinătate ca un producător important de mașini și echipamente agricole.

Suntem titulari de brevete și mărci înregistrate care asigură protejarea proprietății intelectuale; ne preocupăm de ridicarea nivelului calitativ și al fiabilității produselor noastre și desfășurăm activitate de creație tehnică participând la programe de cercetare științifică - toate acestea pentru a putea oferi beneficiarilor, mașini agricole noi în pas cu ultimele cerințe ale dezvoltării agriculturii. În ultimii 3 ani au fost lansate în fabricație peste 20 produse noi: pluguri clasice și reversibile, compactoare cu lățimi până la 8m, vibrocultoare cu lățime de 6m, semănători cu fertilizator pentru păioase de 3,6m, semănători pentru prășitoare cu fertilizator, semănători cu fertilizator pentru teren nearat, agregate pentru prelucrat și semănat, s.a.

Totodată avem în vedere restructurarea continuă și dezvoltarea tehnologică a producției. Dotările cu tehnica nouă realizate în ultimii ani - ghilotine, instalații debitare laser și abkant toate cu CNC, ferăstraie automate cu panglică, mașină de debitat oxigaz cu cititor optic, aparate MIG-MAG și

**MECANICA CEHLĂU SA. PIATRA NEAMȚ**  
**RAPORT DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**  
**PENTRU ANUL 2007**

---

robot pentru sudură, instalații de exhaustare și filtrare noxe la sudură și tratamente termice, compresoare pentru aer comprimat de ultima generație, s.a. - au crescut performanțele companiei; productivitatea muncii a crescut de la 8630 lei/salariat în 1999 la 96170 lei/salariat în 2007. Vom crește productivitatea în continuare prin modernizarea prelucrărilor prin așchiere unde vom înlocui în cea mai mare parte mașinile-unelte clasice cu strunguri și centre de prelucrare cu CNC; vom introduce noi tehnologii de vopsire de mare productivitate ce se vor încadra în normele de calitate și mediu europene.

Dotările cu tehnică de calcul și programe de proiectare asistată de calculator, în completarea utilajelor de mare performanță, asigură promptitudine la solicitările clienților prin scurtarea fluxurilor de proiectare, lansare, execuție și livrare a produselor.

Îmbunătățirea condițiilor de muncă și salarizare, instruirea permanentă și protecția mediului sunt preocupări constante ce au drept scop continuitatea și dezvoltarea resurselor umane în realizarea obiectivelor generale ale societății.

Renumele de care se bucură *Mecanica Ceahlău SA.*, prezenta îndelungată și dinamica pe piață, au fost posibile, în primul rând, datorită capacității creatoare a personalului și a managementului performant.

Viitorul companiei noastre va depinde în mare măsură de fructificarea șanselor născute de pe poziția României de nou membru al U.E.

Marea oportunitate pe piața internă a mașinilor și echipamentelor agricole este generată de necesitatea relansării agriculturii în scopul asigurării siguranței alimentare și a resurselor energetice alternative. În acest context investițiile în agricultura vor fi prioritare pentru țara noastră care va beneficia de însemnate fonduri structurale comunitare.

*Mecanica Ceahlău SA.* trebuie să fie, în 2008 și în viitor, o prezență activă pe piața mașinilor și echipamentelor agricole fructificând experiența sa îndelungată și oportunitatea investițională din agricultură.

### **1.1.1. Elemente de evaluare generală**

- Lei -

Nr. crt.	Indicatori	Realizat 2006	Prevăzut în BVC 2007	Realizat 2007	% col.4/col.2	% col.4/col.3
0	1	2	3	4	5	6
1	Cifra de afaceri	29.965.632	37.634.560	37.313.302	124,52	99,14
2	Venituri totale	33.285.579	44.018.701	43.590.603	130,95	99,03
3	Cheltuieli totale	29.942.532	39.337.733	40.978.839	136,86	104,17
4	Profit brut fără provizioane	1.293.178	4.680.968	2.002.975	154,88	
5	Ajustări de valoare privind activele circulante	(2.049.869)	0	(608.789)	-	-
6	Profit brut	3.343.047	4.680.968	2.611.764	78,12	55,79
7	Profitul net	2.908.221	3.838.394	2.267.031	77,95	59,06
8	Venituri din exploatare	32.338.817	43.168.701	43.163.338	133,47	99,99
9	Cheltuieli de exploatare	28.487.900	37.623.700	39.072.767	137,15	103,85
10	Rezultatul exploatarei	3.850.917	5.545.001	4.090.571	106,22	73,77
11	Număr mediu salariați	465	480	388	83,44	80,83

#### **a) profit**

În exercițiul financiar 2007 *Mecanica Ceahlău SA.* a realizat un profit net în valoare de 2.267.031 lei cu 641.190 lei mai mic față de anul 2006 și cu 1.571.363 lei mai mic față de nivelul prevăzut în buget.

***b) cifra de afaceri***

Cifra de afaceri realizată în anul 2007 este de 37.313.302 lei, cu 7.347.670 lei mai mare față de realizările anului 2006 și cu 321.258 lei mai mic față de nivelul prevăzut în buget și s-a realizat în primul rând prin valorificarea producției de mașini agricole. La realizarea cifrei de afaceri o contribuție de peste 20% a avut și vânzările de mărfuri (în special cu tractoare și remorci agricole) care au completat oferta de produse fabricate în *Mecanica Ceahlău SA.*

În condițiile unui an agricol cu probleme (calamități naturale) s-a reușit creșterea cifrei de afaceri cu aproape 25% în raport cu anul 2006.

***c) export***

Exportul mașinilor agricole în anul 2007 a fost deficitar datorită conjuncturilor de pe piața externă și evoluției nefavorabile a cursului valutar .

***d) costuri***

Costurile bunurilor vândute și al serviciilor prestate au fost de 34.940.870 lei, cu 9.304.701 lei mai mari comparativ cu anul 2006 și includ cheltuielile activității de bază, cheltuielile activităților auxiliare și cheltuielile indirecte de producție.

***e) procentul deținut în piață***

Strategia adoptată în scopul realizării cifrei de afaceri a asigurat menținerea unei cote de aproximativ 20% din piața internă de mașini agricole *Mecanica Ceahlău SA.* reușind să se mențină ca lider al producătorilor interni.

***f) lichiditate (disponibil în cont, etc.)***

La 31.12. 2007 *Mecanica Ceahlău SA.* a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei și echivalentelor de trezorerie (CEC-uri, bilete la ordin) de 939.503 lei compusă – conform „Situației fluxului de trezorerie” (anexa 3) – din următoarele elemente:

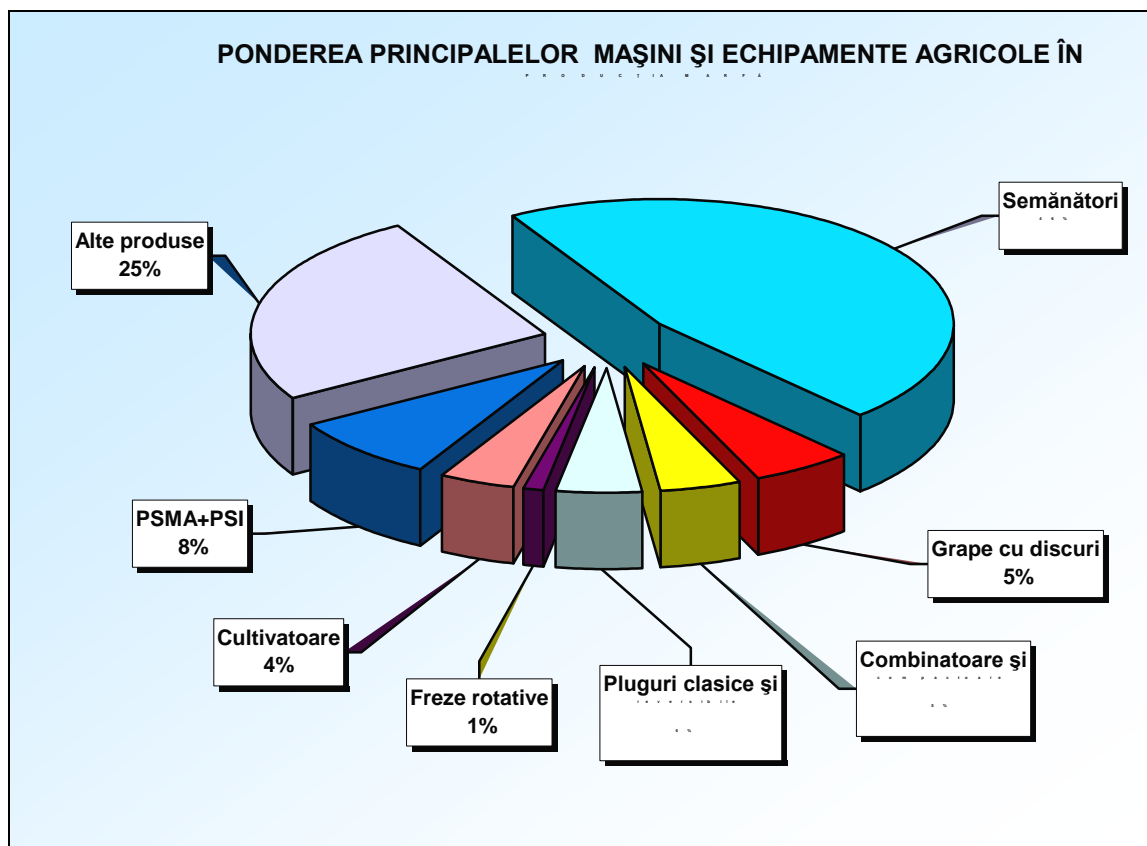
Trezorerie netă la începutul exercițiului	1.665.521 lei
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	2.708.371 lei
Trezoreria netă din activități de investiții	641.708 lei
Trezoreria netă din activități de finanțare	(4.076.097 lei)
Trezoreria neta la sfârșitul exercițiului	939.503 lei

***1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale***

***Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate***

Principalele produse realizate în 2007 sunt echipamente și mașini agricole, piese de schimb pentru mașini agricole (PSMA), produse pentru activitatea de prevenire și stingere a incendiilor (PSI) precum și servicii diverse.

Ponderea în realizările anului 2007 este constituită din mașini agricole din grupa semănători care sunt și cele mai importante produse ale firmei sub toate aspectele: contribuție la venituri, calitate, renume, etc. În realizările anului 2007 acestea ocupă un procent de 46% fiind urmate de grapele cu discuri, combinatoare și compactoare, pluguri, cultivatoare, piese de schimb, etc.



Aceste mașini și echipamente agricole acoperă întreaga gamă de lucrări agricole specifice și anume: prelucrarea solului, însămânțarea, întreținerea culturilor. Pe parcursul anului portofoliul de ofertă a fost completat cu mașini și echipamente agricole destinate recoltării și cu tractoare agricole.

### ***1.1.2.a) Principalele piețe de desfacere și metodele de distribuție***

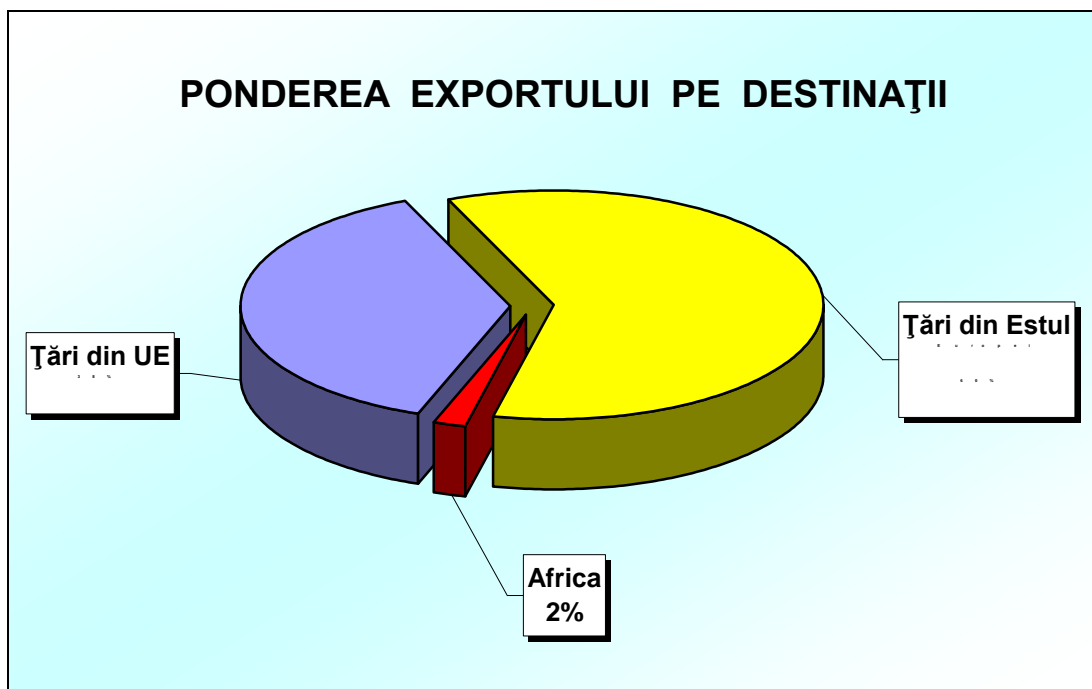
Principala piață de desfacere a fost în anul 2007 piața internă care a reprezentat 85,5% din total vânzări. Aceasta este o piață importantă cu potențial de perspectivă ridicat și căreia îi acordăm o atenție deosebită.

În anul 2007 *Mecanica Ceahlău SA.* și-a desfășurat activitatea pe o piață internă cu o slabă lichiditate atât din cauza secetei prelungite cât și datorită lipsei de susținere prin fonduri bugetare sau prin fonduri structurale comunitare. Cu toate acestea a realizat cifra de afaceri cu aproape 25% comparativ cu anul precedent promovând strategii și tehnici de vânzare adecvate, fiind preocupați să răspundem cererilor clienților noștri prin oferte comerciale atractive, oferind în același timp o gamă diversificată de mașini și echipamente.

Exportul, în anul 2007 s-a realizat atât pe piețele tradiționale cât și prin reluarea legăturilor comerciale cu piața africană.

Ca destinații exportul s-a realizat astfel:

- în țări ale UE 38%;
- în țări din Estul Europei 60%;
- altele 2%.



Activitatea de export se realizează în principal cu ajutorul unor parteneri cu care am desfășurat activitate de comerț o perioadă îndelungată de timp.

***1.1.2.b) Ponderea fiecărei categorii de produse în totalul cifrei de afaceri pentru ultimii 3 ani***

Ponderea principalelor produse în totalul cifrei de afaceri a societății pentru ultimii 3 ani este următoarea:

Produse	2005	2006	2007
Semănători	49%	40%	54%
Grape	12%	12%	7%
Combinator și compactor	2%	4%	5%
Pluguri	2%	3%	4%
Cultivatoare și freze	6%	9%	7%
Piese de schimb	9%	8%	6%
Alte produse	20%	24%	17%

***1.1.2.c) Produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse.***

Au fost lansate în fabricație peste 20 mașini agricole noi: pluguri clasice și reversibile, compactoare cu lățimi până la 8m, vibrocultoare cu lățime de 6m, semănători cu fertilizator pentru păioase de 3,6m, semănători pentru prășitoare cu fertilizator, semănători cu fertilizator pentru teren nearat, agregate pentru prelucrat și semănat, s.a.

Oferta anului 2008 va include și următoarele mașini și echipamente agricole:

- **Mașini de prelucrat solul:** grapa cu discuri individuale de 3,6m; combinator rabatabil cu lățime de lucru de 6m; modelator straturi cu discuri.

- **Agregate de semănat și semănători:** agregat de prelucrat solul și semănat K600 + SPU48 cu lățime de lucru de 6m; semănătoarea de păioase cu fertilizator SUP29FDK; semănătoare de prășitoare pe 12 rânduri cu fertilizare și brăzdar dublu disc.

- **Mașini de recoltat:** dislocator rădăcinoase pe 4 rânduri; mașina de recoltat ceapă.

Ne propunem continuarea colaborării cu firme de renume internațional cu care vom realiza împreună un combinator tip Smaragd.

### ***1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico – materială (surse indigene, surse import)***

Aprovizionarea cu materii prime și materiale de bază s-a făcut de la societăți comerciale prin licitații la Bursa Română de Mărfuri Terminalul Piatra Neamț. Principalele materiale licitate au fost: table, oțel laminat, țevi construcții, organe de asamblare, rulmenți, lanț Gall, anvelope și camere, sârmă sudură, gaze lichefiate, curele transmisie, produse petroliere care au reprezentat peste 70 % din valoarea materialelor aprovizionate iar 25% a reprezentat aprovizionarea cu repere din colaborare-cooperare, în special cu piese turnate din fontă. La materialele pentru care nu există producători interni s-a asigurat aprovizionarea cu materiale și repere din import. Achizițiile de materiale s-au făcut în concordanță cu necesitățile procesului de fabricație și nivelului stocurilor existente. Menționăm că în etapa actuală societatea nu este dependentă de un singur client sau de un singur furnizor a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății. Se constată totuși tendința creșterii prețurilor într-un ritm superior nivelului mediu de creștere a prețurilor la unele produse cum ar fi: table, laturi, țevi, bare și profile din oțel, energia electrică și gazul metan.

### ***1.1.4. Evaluarea activității de vânzare***

#### ***1.1.4.a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung***

Piața internă a fost serios afectată în anul 2007 de faptul că nu s-a reușit finalizarea cadrului organizatoric și instituțional menit să asigure absorbția fondurilor europene pentru dezvoltarea agriculturii cu următoarele consecințe:

- fermierii români nu au beneficiat de fonduri structurale pentru realizarea investițiilor în agricultură;
- a scăzut puterea de cumpărare de mașinilor agricole.

Vânzările la intern sunt de 85,5% din total vânzări. Acestea s-au realizat prin rețeaua de distribuție cât și prin contactarea directă a clienților și dezvoltarea noului sistem de servicii de leasing completat cu subînchiriere.

Vânzările la export în anul 2007 au fost, în valoare absolută, comparabile cu cele din anul 2006. Perspectiva pieței externe poate rămâne la nivelul de 15 - 20% din cifra de afaceri determinat de calitatea produselor, tradiția și rețelele de distribuție.

În perspectivă, piața internă va beneficia de o oportunitate foarte bună pentru achiziționarea de mașini și echipamente agricole.

Pentru modernizarea exploatațiilor agricole sunt disponibili peste 991 mil. de Euro, fonduri nerambursabile care pot fi accesate începând din partea a doua a anului 2008 și până în 2013.



***1.1.4.b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății și a principalilor competitori***

Concurența în domeniul mașinilor agricole în anul 2007 s-a intensificat.

Remarcăm pe piață următoarele categorii de concurenți:

- firme consacrate, foarte mari, care practică prețuri mari în comparație cu ale firmei noastre;
- firme din țări orientale (Turcia și China) care practică prețuri foarte mici;
- firme din fostele țări CAER (Polonia, Moldova, Belarusia) ce practică de asemenea prețuri mici;
- utilaje second – hand provenite în principal din Comunitatea Europeană și pentru care trebuie identificate acțiunile de „legalizare” a acestor importuri;
- competitorii interni – practic ca producător intern tradițional activează pe piață firma Mat Craiova. SA.

***1.1.4.c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.***

Oferta societății se adresează tuturor fermierilor, deținători de terenuri agricole, din România. Numărul de proprietari de teren agricol trece de 4.000.000 ceea ce înseamnă că portofoliul de clienți, chiar și în perspectiva realizării de asocieri sau grupări de terenuri este suficient de mare pentru a nu se ajunge în situația de fi dependenți de unul sau de un grup de clienți.

***1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății comerciale***

***1.1.5.a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă.***

Numărul mediu scriptic al personalului înregistrat în anul 2007 se prezintă astfel:

<b>Categ. de personal</b>	<b>Nr. mediu scriptic</b>
- muncitori direct productivi	235
- muncitori indirect productivi	44
- personal de deservire generală	12
- personal TESA	97
<b>TOTAL salariați</b>	<b>388</b>

Din totalul de 388 salariați, 77 persoane au studii superioare de specialitate, 5 persoane au studii postliceale, 50 persoane au studii medii, iar restul sunt absolvenți de școli profesionale sau sunt calificați la locul de muncă în meseriile specifice întreprinderii: lăcătuși, sudori, strungari, vopsitori, ș.a.

Pentru îmbunătățirea pregătirii profesionale s-au efectuat cursuri de instruire și perfecționare în următoarele domenii: marketing, juridic comercial, management, resurse umane, sudură, prelucrări prin așchiere, lăcătușerie, operatori introducere validare și prelucrare date, cursuri la care au participat

178 salariați, valoarea totală a cheltuielilor aferente fiind de 10.382 lei, cele mai multe cursuri derulându-se pe programe Phare și în interiorul societății cu lectori din cadrul firmei.

Majoritatea salariaților activează în cadrul a două organizații sindicale după cum urmează:

- Sindicatul Liber” Ceahlău” are un efectiv de 293 membri, salariați din secția de Producție și secția Producție SDV-uri unicate și produse la temă.
- Sindicatul Liber TESA are un efectiv de 75 de membri, salariați din compartimentele funcționale (financiar-contabilitate, achiziții, vânzări și marketing).

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă 2007-2009 salariații beneficiază de: tichete de masă, bilete de tratament și de odihnă, echipament de lucru și protecție, antidot, ajutoare sociale pentru boli grave precum și ajutoare de deces. Salariații societății beneficiază de asemenea, de ajutoare financiare și tratamente medicale din partea Fundației Umanitare Mecanica Ceahlău .

#### ***1.1.5.b) Descrierea raporturilor dintre manageri și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi***

Relațiile dintre conducerea executivă și angajați sunt reglementate în cadrul Contractului Colectiv de Munca și celelalte norme interne. Nu s-au înregistrat conflicte de muncă.

#### ***1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.***

*Mecanica Ceahlău S.A.* deține Autorizația de Mediu nr. 22/08.03.2005 întocmită în baza documentației de prezentare a activității și a Bilanțului de Mediu, valabilă până la 08.03.2010, cu vizele anuale cerute de lege.

Poluatorii determinați, specifici proceselor tehnologice se situează sub limitele maxime admisibile, rezultând poluări ne semnificative. Nivelele de zgomot măsurate în exteriorul atelierelor de producție se încadrează în limitele admisibile.

*Mecanica Ceahlău SA.* nu a avut și nici nu se estimează să aibă litigii cu privire la încălcarea legislației aferente protecției mediului înconjurător.

Există un plan de măsuri pentru prevenirea poluărilor accidentale, cu termene și responsabilități.

#### ***1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare***

În anul 2007 pentru cercetare - dezvoltare au fost bugetate fonduri în valoare totală de 1.939.509 lei din care au fost cheltuite suma de 1.480.553 lei pentru următoarele proiecte:

- pentru proiectare produse și echipamente noi, proiectare produse modernizate, cercetare și colaborări cu institute specializate – 650.553 lei
- pentru execuție prototipuri și pregătire de fabricație -830.000 lei

În anul 2008 pentru cercetare - dezvoltare s-au bugetat fonduri în valoare de 2.100.000 lei după cum urmează:

- pentru proiectare produse și echipamente noi, proiectare produse modernizate, cercetare și colaborări cu institute specializate – 1.300.000 lei
- pentru execuție prototipuri și pregătire de fabricație -800.000 lei

### ***1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului.***

***Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow.***

- **riscul valutar** - riscul pierderii valorii activelor monetare nete din cauza variațiilor cursului de schimb valutar;
- **riscul ratei dobânzii la valoarea justă** - riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață a dobânzii;
- **riscul de preț** - riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, cauzate fie de factori specifici instrumentelor individuale, fie de factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață. Pentru anul 2008 se apreciază necesitatea majorării prețurilor proprii cu procente cuprinse între 8% – 15 % față de anul 2007 ca urmare a creșterii prețurilor la materii prime, materiale, combustibili și energie.
- **riscul de credit** – riscul ca societățile partenere, părți ale instrumentelor financiare să nu-și execute obligația asumată, cauzând o pierdere financiară.
- **riscul de lichiditate și de cash-flow** – denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul legat de întârzierea accesării fondurilor structurale și a dificultăților întâmpinate în încasarea instrumentelor financiare pentru produsele livrate. Politica societății este de a păstra suficiente lichidități, astfel încât să își poată onora obligațiile la datele scadente.

### ***Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului***

Mecanica Ceahlău SA. monitorizează nivelul riscurilor prin politici în curs de formalizare.

### ***1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale***

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

Cel mai important factor de incertitudine care afectează lichiditatea este lipsa de susținere financiară a activităților din agricultura, prin politicile guvernamentale.

Agricultura este o activitate economică ce are nevoie de susținere financiară. Lipsa acestei susțineri sau întârzierea acordării ei poate să afecteze lichiditatea *Mecanicii Ceahlău SA*.

#### ***1.1.9.b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu anul trecut***

În anul 2007 nu s-au înregistrat cheltuieli de capital. Consiliul de Administrație estimează că astfel de cheltuieli nu se vor efectua nici în anul 2008.

***1.1.9.c) Prezentarea și analizarea evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază***

Veniturile din activitatea de baza pot fi afectate semnificativ de derularea cu dificultatea a programelor structurale destinate agriculturii si dezvoltării rurale. Acest aspect conduce implicit la reducerea semnificativă a cererii de mașini si echipamente agricole.

**2) ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE**

***2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale***

Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Principalele amplasamente proprietatea firmei sunt:

- Amplasamentul din Piatra Neamț, str. Dumbravei nr. 6
  - suprafață incintă = 141 248 mp
  - suprafață construită = 49.214 mp din care spații de producție = 35.157 mp, spații disponibile = 14.257 mp
- Amplasamentul din Piatra Neamț, str. Aurel Vlaicu nr. 34
  - suprafață incintă = 23 235 mp
  - suprafață construită = 12.886 mp, din care spații de producție = o mp, spații disponibile = 12 886 mp

***2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale***

*Mecanica Ceahlău SA.* dispune de un număr total de 1786 mijloace fixe cu o valoare de inventar de 30.034.029 lei si o valoare rămasă de amortizat de 22.759. 557 lei.

Gruparea imobilizărilor corporale după codul de clasificare și uzură este redată în tabelul următor:

<b>Grupa</b>	<b>Valoare inventar</b>	<b>Valoare amortizare</b>	<b>Valoare rămasă</b>	<b>Uzura medie (%)</b>
Construcții	9.600.235	1.875.487	7.724.748	19,53
Inst. tehnice și mașini	20.245.877	6.047.505	14.198.372	29,87
Alte inst., utilaje și mobilier	187.918	51.481	136.437	27,39
<b>TOTAL</b>	<b>30.034.030</b>	<b>7.974.472</b>	<b>22.059.558</b>	<b>-</b>

***2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale***

*Mecanica Ceahlău SA.* are titluri de proprietate pentru toate activele corporale.

### 3) PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATEA COMERCIALĂ

#### 3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societate.

Acțiunile *Mecanica Ceahlău SA.* se tranzacționează la Bursa de Valori București, simbol MECF.

Investitorii și-au manifestat în continuare interesul față de acțiunile *Mecanica Ceahlău SA* fapt reflectat în creșterea prețului pe piața al acțiunilor, după cum urmează:

2006		2007			
Valoare nominală = 2,5 lei / acțiune		Înainte de splitare 01.01-25.09.2007		După splitare 26.09-31.12.2007	
		Valoare nominală = 2,5 lei/ acțiune		Valoare nominală = 0,1 lei/ acțiune	
Valoare de piață		Valoare de piață		Valoare de piață	
min.	max.	min.	max.	min.	max.
4,1	9,75	5,8	25,0	0,42	0,78

#### 3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende

În anii 2004, 2005, 2006 *Mecanica Ceahlău SA.* a capitalizat profitul. În această perioadă au fost emise un număr de 2.665.140 acțiuni cu valoare nominală de 2,5 lei acordate gratuit conform cotelor de alocare aprobate de Adunările Generale ale Acționarilor.

În baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr.1 din 22.09.2007 a fost realizată splitarea valorii nominale a acțiunii de la valoarea de 2,5 lei/acțiune la valoarea de 0,1 lei/acțiune. La data de 26.09.2007 numărul total al acțiunilor societății fiind de 133.257.050.

#### 3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

*Mecanica Ceahlău SA.* nu a achiziționat acțiuni proprii.

#### 3.4. Precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute la filiale

Filialele nu dețin acțiuni ale societății.

#### 3.5. Obligațiuni și/sau alte titluri de creanță emise de societate

*Mecanica Ceahlău SA.* nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

### 4) CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

#### 4.1.a) Lista administratorilor societății comerciale

Consiliul de Administrație al societății *Mecanica Ceahlău SA.* ales de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 08.07.2005 nu s-a modificat având și în prezent următoarea componență:

- *Munteanu Tudor Marius*, 51 de ani, inginer, Facultatea Tehnologia Construcțiilor de Mașini, Institutul Politehnic București, cursuri în domeniul pieței de capital, doctorand, 27 de ani în profesie; Președinte CA din data de 08.07.2005. A mai îndeplinit funcția de Președinte CA din data de 06.10.1999 până în data de 09.08.2003.
- *Marin Liana*, 51 de ani, economist, ASE București, Facultatea de Cibernetică Economică, curs de management economic-Anglia, curs de audit standarde internaționale, curs management financiar - CODECS, consultant de investiții, auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, expert contabil, masterand, 28 de ani în profesie, Vicepreședinte CA din data de 08.07.2005;
- *Sofian Virginia*, 43 de ani, economist, Universitatea Alexandru Ioan Cuza Iași, Facultatea de Științe Economice Secția Contabilitate și Economie Agrară, cursuri în domeniul valorilor mobiliare și tranzițiilor bursiere, auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, expert contabil, masterand, 21 ani în profesie, Membru CA din data de 08.07.2005;
- *Comănescu Viorel*, 55 de ani, inginer, Institutul Politehnic Iași, Facultatea de Mecanică Agricolă, secția automobile și tractoare, cursuri de agent valori mobiliare (broker) și managementul plasamentelor bancare, 31 ani în profesie, Membru CA din data de 09.08.2003;
- *Ceucă Alexandru-Adrian*, 39 de ani, profesor licențiat în chimie-fizică, absolvent al Facultății de Chimie și Inginerie Chimică, din anul 1994, licențiat în management financiar bancar al Facultății de Științe Economice „Dimitrie Cantemir”, cursuri de agenți de servicii de investiții financiare și agent de bursă, 14 ani în profesie, Membru CA din data de 08.07.2005;

***4.1.b) Acorduri înțelegeri sau legături de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator***

Nu sunt cunoscute acorduri înțelegeri sau legături de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

***4.1.c) Participarea administratorilor la capitalul societății comerciale***

Participarea administratorilor la capitalul social al societății la data de 31 decembrie 2007 avea următoarea structură:

<b>Numele și prenumele</b>	<b>Număr de acțiuni deținute la Mecanica Ceahlău SA</b>	<b>Procent din total</b>
Munteanu Tudor Marius	267.550	0,20%
Marin Liana	-	-
Sofian Virginia	-	-
Comănescu Viorel	-	-
Ceucă Alexandru-Adrian	6.250	0,005%

***4.1.d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale***

Persoană afiliată societății este: SIF Moldova SA.

#### ***4.2) Lista membrilor conducerii executive***

**4.2.a)** La data de 31.12.2007 Conducerea Executivă a societății avea următoarea componență:

- Munteanu Tudor Marius – Președinte CA - Director General
- Dumitrache Toader – Director General Adjunct
- Botezatu Cornel – Director Vânzări
- Marian Gabriela – Director Economic
- Robu Ioan – Inginer Șef Producție
- Vicol Florin – Inginer Șef Concepție

Termenul pentru care persoanele respective fac parte din Conducerea Executivă este stabilit prin contractul de management pana la data de 08.07.2009.

#### ***4.2.b) Acorduri, înțelegeri sau legături de familie între persoanele ce fac parte din conducerea executivă și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al conducerii executive***

Nu sunt cunoscute acorduri, înțelegeri sau legături de familie între persoanele ce fac parte din conducerea executivă și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al conducerii executive.

#### ***4.2.c) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al societății comerciale***

Participarea membrilor Conducerii Executive la capitalul societății la data de 31 decembrie 2007 era următoarea:

<b>Numele și prenumele</b>	<b>Număr de acțiuni deținute la Mecanica Ceahlău SA</b>	<b>Procent din total</b>
Munteanu Tudor Marius	267.550	0,20%
Dumitrache Toader	22.050	0,017%
Botezatu Cornel	275	0,000%
Marian Gabriela	15.975	0,012%
Robu Ioan	12.500	0,009%
Vicol Florin	-	-

#### ***4.3) Litigii sau proceduri administrative în care au fost implicați în ultimii 5 ani administratorii și membrii conducerii executive***

Nu sunt cunoscute litigii sau proceduri administrative în care au fost implicați în ultimii 5 ani, administratorii sau membrii conducerii executive, referitoare la activitatea acestora în cadrul societății și nici în ce privesc capacitatea respectivelor persoane de a îndeplini atribuțiile în cadrul societății.

### **5) SITUAȚIA ECONOMICO- FINANCIARA**

Situația economico-financiară comparativ cu ultimii 3 ani este prezentată în anexa 2.

**5.1.a) Elemente de bilanț**

**Principalele elementele de activ:**

- Creanțe comerciale în valoare de 19.605.034 lei ce reprezintă 17,82% din total activ;
- Terenuri și construcții în valoare de 62.966.711 lei ce reprezintă 57,23% din total activ;
- Instalații tehnice și mașini în valoare de 14.197.202 lei ce reprezintă 12,90% din total activ;

**Principalele elementele de pasiv:**

- Rezerve din reevaluare în valoare de 62.996.226 lei ce reprezintă 57,26% din total pasiv;
- Capital subscris vărsat în valoare de 13.325.705 lei ce reprezintă 12,11% din total pasiv;
- Sume datorate instituțiilor de credit (sub un an) în valoare de 9.866.791 lei ce reprezintă 8,97 din total pasiv;

**5.1.b) Contul de profit și pierdere**

Referitor la contul de profit și pierdere cei mai importanți indicatori în anul 2007 sunt:

- producția vândută în valoare de 29.043.001 lei ce reprezintă 77,84% din cifra de afaceri;
- cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile în valoare de 14.234.860 lei ce reprezintă 38,15% din cifra de afaceri;
- cheltuieli cu personalul în valoare 8.176.322 lei ce reprezintă 21,91% din cifra de afaceri;

**5.1.c) Cash - flow**

Situația fluxurilor de numerar net generate de activitățile operaționale sunt prezentate în subcapitolul 1.1.1 și anexa nr. 3

**5.1.d) Realizarea BVC și a obiectivelor stabilite pentru anul 2007.**

Adunarea Generală a Acționarilor din 27.04.2007 a aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2007 cu următorii indicatori:

– Lei –

Nr. crt.	Indicatori	BVC 2007 aprobat
1	Cifra de afaceri	37.634.560
2	Venituri totale, din care:	44.018.701
3	- vânzări active	1.635.000
4	Cheltuieli totale, din care:	39.337.733
5	- cheltuieli cu activele cedate:	50.000
6	Profit brut, din care	4.680.968
7	- vânzări active	1.585.000
8	- activitatea de exploatare	3.095.968
9	Profit net	3.838.394



**Cifra de afaceri** a fost realizată în proporție de 99,15 %. Cu toate condițiile foarte dificile ale anului 2007 trebuie menționat faptul că cifra de afaceri 2007 a fost bugetată cu 25% mai mare decât realizările anului 2006. Strategia care a stat la baza fundamentării acesteia s-a bazat pe susținerea agriculturii cu fonduri europene, cu prioritate în partea a doua a anului 2007, primul an după aderarea la Uniunea Europeană.

Realitatea a fost alta datorită în primul rând nefinalizării cadrului organizatoric și instituțional menit să asigure absorbția fondurilor europene, dar și atitudinii fermierilor români care au adoptat metoda “așteptării” în detrimentul unor decizii de continuare a activităților de investiții în agricultură. Din acest motiv piața de mașini agricole a reacționat prin reducerea cererii. Solicitățile au fost sporadice sau lipsite de susținere financiară.

În aceste condiții, ținând cont deopotrivă și de sarcina stabilită de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor am completat strategia cu măsurile vânzării în leasing și respectiv prin subînchiriere a mașinilor agricole ca o consecință a contractelor de leasing în derulare cu mari societăți de leasing din România.

În anul 2007 s-a remarcat creșterea concurenței. Pe piața românească de mașini agricole au intrat mari producători care urmăresc fondurile structurale dedicate dezvoltării agriculturii.

În ceea ce privește piața externă datorită fluctuației mari a cursului leu-euro în sens defavorabil activității de export, precum și a concurenței, am reușit să realizăm 90% din ceea ce ne-am propus, astfel că în 2007 vânzările externe reprezintă 14,5 % din cifra de afaceri.

**Veniturile totale** s-au realizat la nivel de 43.590.603 lei, în proporție de 99,03% față de bugetul aprobat. Nerealizarea veniturilor totale se datorează nerealizării cifrei de afaceri și nerealizării veniturilor din producția stocată.

**Stocurile totale** înregistrau o valoare de 9.704.290 lei cu 1.069.625 lei mai puțin față de valoarea înregistrată la începutul anului, iar rotația stocurilor a crescut de la 2,74 la 3,80.

**Cheltuielile totale** s-au realizat la nivel de 40.978.839 lei, în proporție de 104,17%. Depășirea cheltuielilor totale se datorează în principal creșterii indicelui de inflație de la nivelul de 4,5% prognozat la 6,57% realizat. Această influență nu a fost reflectată în venituri, *Mecanica Ceahlău SA*. nemajorând prețurile de vânzare.

**Rata profitului** brut a fost de 7,00% iar rata profitului net de 6,08% față de 12,44%, respectiv 10,20% prevăzute prin buget.

**Creanțele totale** față de începutul anului au crescut cu 4.146.296 lei în special pe seama creanțelor comerciale în condițiile în care perioada de încasare a scăzut de la 183 zile la 171 zile.

**Datoriile totale** față de începutul anului au crescut cu 8.698.583 lei în special pe seama creșterii datoriilor către societățile de leasing cu 5.303.486 lei și pe seama creșterii volumului efectelor de comerț.

Perioada de rambursare a datoriilor furnizori a scăzut de la 97 zile la 75 zile. Datoria bancară s-a menținut la valoarea de 11 mil. lei, aprobată de AGOA.

Pentru exercițiul financiar 2008 derularea contractelor de subînchiriere și respectiv creșterea stocurilor de produse finite pentru viitoarele baze regionale de distribuție (Banat, Transilvania, Bărăgan) rămân principalele probleme în realizarea și optimizarea indicatorilor.

***Evenimente importante apărute după închiderea  
exercițiului financiar***

În primul trimestru al anului 2008 au apărut evenimente, care au fost reținute de către conducerea societății, ca posibile dificultăți pentru activitatea anului 2008:

- amânarea plății subvențiilor către agricultori;
- informațiile din media potrivit cărora fondurile structurale destinate României prin aderarea la Uniunea Europeană vor putea fi accesate începând din partea a doua a anului 2008;
- nerespectarea politicii agrare și a prevederilor bugetului național de către Guvern.

Aceste evenimente pot influența semnificativ dinamica vânzărilor de mașini agricole, capacitatea fermierilor de a-și asigura fondurile necesare achiziționării mașinilor agricole și achitării la termen a contractelor angajate pentru piața de mașini agricole.

Consiliul de Administrație analizează posibilitatea atragerii de resurse financiare, pentru susținerea programului de activitate conform Bugetului de Venituri și Cheltuieli promovând în mai mare măsură vânzările prin I.F.N - uri, dar nu exclude, în cazul întârzierii accesării fondurilor structurale europene o posibilă nerealizare a cifrei de afaceri.

În conformitate cu prevederile Ordinului 337/2007 a Institutului Național de Statistică în vigoare de la 01.01.2008 s-a procedat la actualizarea codurilor CAEN aferente activităților societății coduri care au fost incluse în actul constitutiv ce urmează a fi supus spre aprobare Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor .

***Propunere de repartizare a profitului net  
realizat în exercițiul financiar 2007***

1. Consiliul de Administrație propune Adunării Generale Ordinare a Acționarilor să aprobe următoarea repartizare a profitului net realizat în exercițiul financiar 2007:

Profit net:	2.267.031
- rezerve legale	130.588
- alte rezerve	2.136.443

2. Consiliul de Administrație își propune în baza repartizării profitului net să analizeze posibilitatea majorării capitalului social prin acordarea de acțiuni cu titlu.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE,

PREȘEDINTE CA. - DIRECTOR GENERAL,  
*Ing. Tudor Marius Munteanu*

DIRECTOR ECONOMIC,  
*Ec. Gabriela Marian*

**PROGRAMUL DE INVESTITII – 2007  
REALIZARI LA 31.12.2007**

Nr. Crt.	OBIECTIV	INVESTITII TEHNOLOGICE	INVESTITII MEDIU	INVESTITII ALTELE	APROBAT	OBSERVATII
0	1	2	3	4	5	6
1	Modernizari in vederea externalizarii unor activitati:		<b>217.305,95</b>		H.C.A. Nr. 9 / 18.01.2007	
	a) activitatea de productie de serie mica si mentenanta b) activitatea de mase plastice c) activitatea de forja si elemente active pentru masini agricole		143.239,51 39.115,28 34.951,16			
2	Modernizarea activitatii de montaj general	119.546,10			H.C.A. Nr. 2 / 01.06.2007	
3	Modernizarea activitatii de asamblare nedemontabila - flux debitare profile;	74.434,43			H.C.A. Nr. 3 / 04.07.2007	
4	Modernizarea fluxului de prelucrare a tablelor	1.997.554,89			H.C.A. Nr. 2 / 01.06.2007	
5	Informatizarea societatii	<b>76234,43</b>			H.C.A. Nr.1 / 19.12.2007	
	- Dezvoltarea sistemelor I.T.(Introducerea Sistemului Informatic Integrat,Managementul Proiectelor,Hard,Retea,Software,Instruire personal,etc., Intranet etc.), dotari in birotica si audiovizual	66.169,43				
	- Diagnosticul si prognoza activitatii economice a SC Mecanica Ceahlau – Strategii de eficientizare in contextul integrarii in U.E.	10.065				
6	Modernizare cladiri si vestiare		<b>137.970,15</b>		H.C.A. Nr. 3 /	

**MECANICA CEHLĂU SA. PIATRA NEAMȚ**  
**RAPORT DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**  
**PENTRU ANUL 2007**

<b>Nr. Crt.</b>	<b>OBIECTIV</b>	<b>INVESTITII TEHNOLOGICE</b>	<b>INVESTITII MEDIU</b>	<b>INVESTITII ALTELE</b>	<b>APROBAT</b>	<b>OBSERVATII</b>
0	1	2	3	4	5	6
	- amplasare si dotare vestiare in hala monobloc - modernizare grupuri sociale - modernizare dispensar		14.490,14 83.485,90 39.994,11		04.07.2007	
7	Dezvoltarea capacitatii de incalzire a spatiilor industriale si birourilor		<b>52.401,95</b>		H.C.A. Nr. 2 / 12.12.2007	
	-finalizare incalzire in hala monobloc si at. produse serie mica - completare instalatie de incalzire in pavilionul administrativ		25.118,16 27.283,79			
8	Moderniz. Instalatiei de absorbtie si filtrare a noxelor la sudura		31.350,24		H.C.A. Nr. 3 / 04.07.2007	
9	Modernizarea si sectorizarea retelei de aer comprimat pentru inlaturarea zgomotului si vibratiilor la statia de compresoare		294.120		H.C.A. Nr. 2 / 01.06.2007	
10	Modernizarea statiilor de transformare, prin inlocuirea bateriilor de condensatori ce contin bifenoli policlorurati		13.552,40		Progr. de imb. a con de munca, perioada 2002-2006	
11	Moderniz. Inst. de absorbtie si filtrare a noxelor la tratam.termice		109.034,34		H.C.A. Nr. 3 / 04.07.2007	
12	Proiectul "Sectorizare module in Parcul Industrial"			13.714,80	Contract nr. 7880/30.11.2006	
<b>TOTAL</b>		<b>2.267.769,85</b>	<b>855.735,03</b>	<b>13.714,80</b>		
<b>TOTAL GENERAL INVESTITII REALIZATE – 2008</b>		<b>3.137.219,68</b>				

**I. SITUAȚIE PRIVIND INDICATORII DIN BILANȚ ȘI CONȚUL DE PROFIT  
ȘI PIERDERE ÎN ULTIMII 3 ANI CARE DEPĂȘESC 10 %  
DIN VALOAREA ACTIVULUI**

- Lei -

Nr. crt.	INDICATORI ANALITICI DIN BILANȚ, CARE DEPĂȘESC 10 % DIN ACTIVUL TOTAL	2005	2006	2007	% în total activ 2007
1.	TOTAL ACTIV	50.338.414	55.007.359	110.021.090	100,00
2.	10 % DIN VALOAREA ACTIVULUI	5.033.841	5.500.736	11.002.109	10,00
3.	Terenuri și construcții	18.536.970	18.878.789	62.966.711	57,23
4.	Instalații tehnice și mașini	6.959.158	6.356.908	14.197.202	12,90
5.	Produce finite și mărfuri	9.086.828	6.732.553	4.280.705	3,89
6.	Creanțe comerciale	10.274.256	15.400.215	19.605.034	17,82
7.	Sume datorate instituțiilor de credit ( sub 1 an)	10.725.846	10.263.769	9.866.791	8,97
8.	Capital subscris vărsat	8.883.805	11.104.755	13.325.705	12,11
9.	REZERVE DIN REEVALUARE Sold C	20.293.231	19.686.647	62.996.226	57,26
10.	ACTIVE CIRCULANTE-TOTAL	23.014.372	28.298.524	30.649.177	27,86
11.	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	15.919.860	18.054.981	21.396.307	19,45

**II. SITUAȚIE PRIVIND INDICATORII DIN BILANȚ ȘI CONȚUL DE PROFIT  
ȘI PIERDERE ÎN ULTIMII 3 ANI CARE DEPĂȘESC 20 %  
DIN CIFRA DE AFACERI**

- Lei -

Nr. crt.	INDICATORI ANALITICI DIN CONȚUL DE PROFIT ȘI PIERDERE, CARE DEPĂȘESC 20 % DIN CIFRA DE AFACERI	2005	2006	2007	% în total cifra de afaceri 2007
1.	CIFRA DE AFACERI	29.007.203	29.965.632	37.313.302	100,00
2.	20 % DIN CIFRA DE AFACERI	5.801.441	5.993.126	7.462.660	20,00
3.	VENITURI TOTALE	35.730.127	33.285.597	43.590.603	116,82
4.	VENITURI DIN EXPLOATARE	34.813.219	32.338.817	43.163.338	115,68
5.	PROD.VANDUTA	27.813.905	27.764.483	29.043.001	77,84
6.	CHELTUIELI TOTALE	34.823.087	29.942.532	40.978.839	109,82
7.	CHELT.DE EXPLOATARE TOTAL	32.579.985	28.487.900	39.072.767	104,72
8.	CHELT.CU MATERII PRIME SI MATER.CONSUMABILE	14.137.994	10.727.688	14.234.860	38,15
9.	Cheltuieli cu personalul	8.732.809	8.448.912	8.176.322	21,91

**MECANICA CEHLĂU SA. PIATRA NEAMȚ**  
**RAPORT DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE**  
**PENTRU ANUL 2007**

Anexa nr. 3

Denumirea elementului	Rd.	Perioada	
		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006 (RON)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007 (RON)
<b>A</b>		<b>1</b>	<b>2</b>
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Incasari de la clienti	1	30.076.467	39.914.158
Plati catre furnizori	2	17.924.364	26.632.413
Plati catre angajati	3	7.868.517	7.764.075
Dobanzi platite	4	1.109.400	1.112.658
Impozit si taxe	5	2.645.299	1.696.641
<b>Trezoreria neta din activitati din exploatare Rd1-(Rd2+Rd3+Rd4+Rd5)</b>	<b>6</b>	<b>528.887</b>	<b>2.708.371</b>
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	7	1.025.702	1.810.395
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	8	2.654.076	2.452.103
<b>Trezoreria neta din activitati de investitii Rd8 - Rd9</b>	<b>9</b>	<b>1.628.374</b>	<b>641.708</b>
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Incasari din emisiunea de actiuni	10	0	0
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	11	24.997.665	63.698.165
Plata creditelor pe termen scurt	12	25.287.177	63.931.566
Plata creditelor pe termen lung	13	366.903	160.561
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	14	385.543	3.682.135
Dividende platite	15	107	0
<b>Trezoreria neta din activitati de finantare (Rd10 + Rd11) - (Rd12 + Rd13 + Rd14 + Rd15)</b>	<b>16</b>	<b>(1.042.065)</b>	<b>(4.076.097)</b>
<b>Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie Rd6 +Rd9 + Rd16</b>	<b>17</b>	<b>1.115.196</b>	<b>(726.018)</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>18</b>	<b>550.325</b>	<b>1.665.521</b>
<b>Trezorerie si echivalente de trezorerie la sf. exercitiului financiar Rd17 + Rd18</b>	<b>19</b>	<b>1.665.521</b>	<b>939.503</b>