



**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 și a altor acte normative în vigoare.
Pentru exercițiul financiar	2009
Data raportului:	19.03.2010
Denumirea societății emitente:	<i>Mecanica Ceahlău SA.</i>
Sediul social:	Piatra Neamț, Strada Dumbavei nr.6, jud. Neamț Cod poștal 610202
Telefon/fax	tel: 0233/215820; 0233/211104; fax 0233/216069;
Web E-mail	www.mecanicaceahlau.ro ceahlau@mecanicaceahlau.ro
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	23.990.846,00 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Mecanica Ceahlău S.A.	Ordinare, comune, nominative, dematerializate și evidențiate prin înregistrare în cont

RAPORT DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU ANUL 2009

Consiliul de Administrație și-a desfășurat activitatea în anul 2009 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, O.M.F.P 1752/2005 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 Actului Constitutiv *Mecanica Ceahlău SA.* are ca principal domeniu de activitate fabricarea de mașini agricole și forestiere COD CAEN 283. Activitatea principală este “fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultura și exploatarea forestieră” COD CAEN 2830.

Principalele echipamente și mașini agricole produse și comercializate de *Mecanica Ceahlău SA.* pe piața intracomunitară cât și extracomunitară sunt: semănători pentru plante prășitoare, semănători pentru plante păioase – mecanice și 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.

În baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 4 din 04.09.2009 societatea a trecut la implementarea celui de al II-lea profil de activitate prin abordarea domeniului utilajelor pentru sistemul energetic regenerabil completându-se în acest sens Actul constitutiv cu următoarele activități secundare:

- 2711 – Fabricarea motoarelor electrice, generatoarelor și transformatoarelor electrice
- 2752 – Fabricarea de echipamente casnice neelectrice
- 2790 – Fabricarea altor echipamente electrice
- 3250 - Fabricarea de dispozitive, aparate și instrumente medicale și stomatologice
- 3511 – Producția de energie electrică
- 3530 – Furnizarea de abur și aer condiționat
- 4321 – Lucrări de instalații electrice;
- 4322 – Lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat
- 4329 – Alte lucrări de instalații pentru construcții
- 4643 – Comerț cu ridicata al aparatelor electrice de uz gospodăresc, al aparatelor de radio și televizoarelor
- 4649 – Comerț cu ridicata a altor bunuri de uz gospodăresc
- 4669 – Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente
- 4674 – Comerț cu ridicata al echipamentelor și furniturilor de fierărie pentru instalații sanitare și de încălzire
- 4778 – Comerț cu amănuntul al altor bunuri noi în magazine specializate

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 și 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 ateliere de producție specializate pe activități de turnătorie de aluminiu, 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.

Sistemul de management al calității, a fost auditat de către auditorul extern TÜV SUD concluzia fiind că procesele și produsele realizate de Mecanica Ceahlău S.A. 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 2009 s-au împlinit 88 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

În anul 2009 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății

1.1 d) Descrierea achizițiilor și / sau înstrăinărilor de active

1.1.d.1) Achiziții

În conformitate cu prevederile Programul de Investiții 2009 (Anexa nr. 1) s-au realizat lucrari de investitii în valoare totală de 366.831 lei, pentru următoarele capitole:

1. „Reorganizarea si modernizarea depozitului de laminate” :
Cântar Macara tip MCWLT6M în valoare de 3.170lei.
2. „Introducerea si implementarea sistemului informatic integrat”:
Licente de utilizare sistem de gestiune economica în număr de 30 buc în valoare de 248.560 lei .
3. “Modernizarea si sectorizarea rețelei de aer comprimat”:
Lucrări de punere în funcțiune a 3 compresoare Atlas Copco, în valoare de 48.500 lei.
4. “Inființarea și dotarea vestiarelor centralizate în hala monobloc pentru 120 salariați lucrări de modernizare în valoare de 66 .601 lei.

1.1.d.2) Înstrăinări

În baza programului pentru disponibilizarea și valorificarea unor utilaje uzate din punct de vedere fizic și moral, au fost valorificate 154 de mijloace fixe obținându-se o valoare de 354 685 lei astfel:

1. Din vânzarea mijloacelor fixe (28 buc) s-au obținut 94.325 lei.
2. Din vânzarea deșeurii rezultat în urma casării mijloacelor fixe (126 buc) s-au obținut 260.360 lei.

1.1.e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Mecanica Ceahlău SA. - companie înființată în urmă cu 88 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 ani au fost lansate în fabricație mai multe produse noi: pluguri clasice și reversibile, compactoare cu lățimi până la 8m, vibrocultoare cu lățime de 6m, semănători cu fertilizator pentru păioase de 3,6 m, semănători pentru prășitoare cu fertilizator, agregate pentru prelucrat solul și semănat, etc

Totodată avem în vedere restructurarea continuă și dezvoltarea tehnologică a producției. Dotările cu tehnica noua 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 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 106.032 lei/salariat în 2008 la 110.032 lei/salariat în 2009. Productivitatea va crește în continuare prin modernizarea prelucrărilor prin așchiere unde în viitor ne propunem înlocuirea în cea mai mare parte a mașinilor unelte clasice cu strunguri și centre de prelucrare cu CNC; introducerea de 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.*, prezența îndelungată și dinamică pe piață, au fost posibile, în primul rând, datorită capacității creatoare a personalului și a managementului performant.

Relansarea agriculturii în scopul asigurării siguranței alimentare și a resurselor energetice alternative reprezintă o oportunitate pe piața internă de mașini și echipamente agricole.

Mecanica Ceahlău SA. își propune în 2010 și în viitor, o prezență activă pe piața mașinilor și echipamentelor agricole fructificând experiența sa îndelungată și oportunitățile din agricultură.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Nr. crt.	Indicatori	Realizat	Prevăzut în	Realizat	%	%
		2008	BVC 2009	2009	col.4/col.2	col.4/col.3
0	1	2	3	4	5	6
1	Cifra de afaceri	31.703.491	27.500.000	17.394.570	54,87	63,25
2	Venituri totale	37.266.862	27.377.723	18.852.624	50,59	68,86
3	Cheltuieli totale	42.410.597	26.276.725	26.697.938	62,95	101,60
4	Profit brut	(5.143.735)	1.100.998	(7.845.314)	-152,52	-712,56
5	Profitul net	(5.143.735)	1.100.998	(7.859.981)	-152,81	-713,90
6	Venituri din exploatare	36.880.897	27.327.723	18.624.978	50,50	68,15
7	Cheltuieli de exploatare	38.386.651	23.054.565	24.022.303	62,58	104,20
8	Rezultatul exploatarei	(1.505.754)	4.273.158	(5.397.325)	358,45	-126,31
9	Număr mediu salariați	336	232	210	62,50	90,52

a) profit / pierdere

În exercițiul financiar 2009 *Mecanica Ceahlău SA.* a înregistrat pierdere bruta în suma de 7.845.314 lei, rezultatul din exploatare este pierdere în suma de 5.397.325 lei, iar rezultatul financiar este pierdere în suma de 2.447.989 lei.

b) cifra de afaceri

Cifra de afaceri realizata în anul 2009 este de 17.394.570 lei reprezentand 63,2 % fata de valoarea stabilita prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli al anului 2009 si 54,8% fata de cifra de afaceri realizata în 2008. Aceasta scadere a cifrei de afaceri a fost cauzata în principal de criza economico-financiara cu care s-au confruntat toti agentii economici pe parcursul anului 2009 si, în special, cei care au în obiectul de activitate productia si comercializarea de bunuri de folosinta îndelungată.

În 2009, cifra de afaceri a fost realizata în principal prin valorificarea produselor proprii, astfel : vânzarea de masini agricole 12.080.652 lei (69,4% din cifra de afaceri) si subanchirierea masinilor agricole proprii achizitionate în leasing 3.113.242 lei (17,8 %).

c) export

În anul 2009 s-au realizat cele mai mici vanzari la export din ultimii 5 ani, cifra de afaceri în suma de 1.064.874 lei reprezinta 6,12 % din total, explicatia regasindu-se în criza economico-financiara care a afectat serios si partenerii nostri externi traditionali.

d) costuri

Costurile bunurilor vândute și al serviciilor prestate au fost în suma de 12.048.156 lei, cu 14.185.843 lei mai mici comparativ cu anul 2008, acestea includ cheltuielile activității de bază, cheltuielile activităților auxiliare și cheltuielile indirecte de producție.

e) Procent din piață deținut

Principalul obiectiv a fost de a mentine societatea activa pe piata de masini agricole. Faptul ca majoritatea agentilor economici de pe piata au cunoscut reduceri substantiale ale cifrei de afaceri în 2009, ne da posibilitatea sa afirmam, ca societatea si-a mentinut cota de 20% din piata chiar si în acest mediu economic neprielnic.

f) lichiditate (disponibil în cont, etc.)

La 31 decembrie 2009 *Mecanica Ceahlău SA.* a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei de 6.600.282 lei. Cresterea neta a trezoreriei este prezentata detaliat în anexa nr. 3.

Structura fluxurilor de trezorerie este urmatoarea:

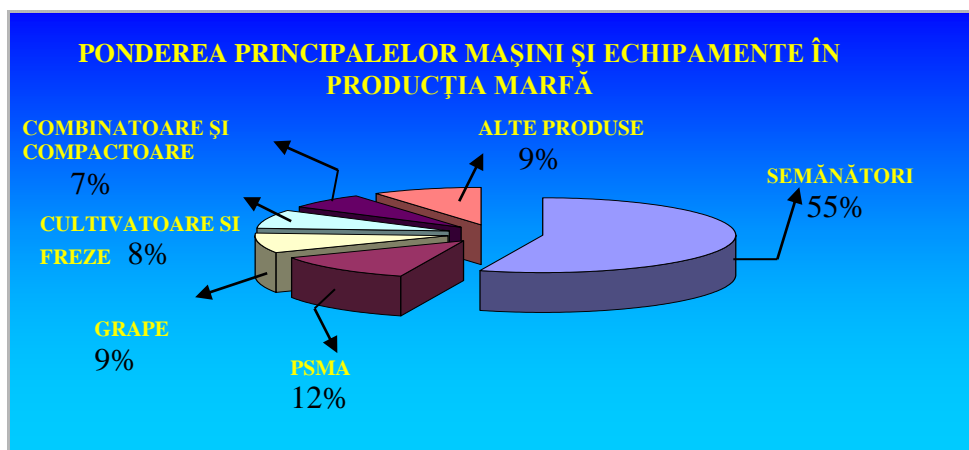
Trezorerie netă la începutul exercițiului	109.961 lei
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	5.143.130 lei
Trezoreria netă din activități de investiții	(632.125) lei
Trezoreria netă din activități de finanțare	1.979.316 lei
Trezoreria neta la sfârșitul exercițiului	6.600.282 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate

Principalele produse realizate în 2009 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 producției în realizările anului 2009 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 producția anului 2009 acestea ocupă un procent important din total, fiind urmate de piese de schimb, grapele cu discuri, cultivatoare, combinatoare și compactoare și alte produse.



Aceste mașini și echipamente agricole acoperă întreaga gamă de lucrări agricole specifice și anume: prelucrarea solului, însămânțarea, întreținerea culturilor.

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

Principala piață de desfacere a fost în anul 2009 piața internă care a contribuit cu 92,6 % în totalul vânzărilor. Aceasta este o piață importantă cu potențial de perspectivă ridicat și căreia îi acordăm o atenție deosebită.

În anul 2009 *Mecanica Ceahlău SA.* și-a desfășurat activitatea pe o piață internă cu o slabă lichiditate datorită crizei economico-financiare din anul precedent și lipsei de susținere a agriculturii cu fonduri bugetare sau cu fonduri structurale comunitare, dar, și din cauza inexistenței unei piețe reale a produselor agricole.

În trimestrul I 2009 s-a înregistrat o scădere a cererii de mașini agricole ceea ce a condus la diminuarea cifrei de afaceri față de realizările anului precedent. Chiar și în aceste condiții s-au promovat strategii și tehnici de vânzare adecvate, fiind preocupați să răspundem cererilor clienților noștri prin oferte comerciale atractive, oferind o gama diversificată de mașini și echipamente.

Vânzările realizate la export reprezintă 6,04% din totalul cifrei de afaceri și s-au obținut astfel:

- în țări ale UE 39 %;
- în țări extracomunitare 61 % (în special în Federația Rusă)



Activitatea de export se realizează în principal cu parteneri cu care desfășurăm activități de comerț de 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 vândute în totalul cifrei de afaceri a societății pentru ultimii 3 ani este următoarea:

Produse	2007	2008	2009
Semănători	54%	44,5%	41,73%
Grape	7%	6,5%	6,51%
Combinator și compactor	5%	1%	5,09%
Pluguri	4%	1,5%	1,55%
Cultivatoare și freze	7%	8,5%	6,79%
Piese de schimb	6%	9%	9,02%
Alte produse	17%	29%	29,31%

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 în stadiul de dezvoltare al acestor produse

Oferta anului 2010 va include și următoarele mașini și echipamente agricole noi:

- **Mașini de prelucrat solul:** grapa cu discuri individuale cu lățimi între 3÷8m, combinator rabatabil cu lățime de lucru de 6m, mașina de distrus resturi vegetale;
- **Agregate de semănat și semănători:** semănătoare de păioase cu fertilizator, semanatoare de precizie SK6 DD cu secție nouă de semănat, cu dublu disc;
- **Modernizări produse:** introducerea brăzdarului dubludisc la semănătorile de plante prășitoare, introducerea brăzdarului monodisc la semănătorile pentru plante păioase, tavalugi și alte organe de maruntire și nivelare pentru grape mari precum și implementarea unor elemente constructive care să îmbunătățească parametrii funcționali și de design.

Din 2009, având în vedere caracterul sezonier al fabricației de mașini agricole, S.C. MECANICA CEAHLĂU S.A. Piatra Neamț a identificat noi nișe de piață și a lansat implementarea domeniului doi de activitate capabil să asigure extinderea gamei de produse actuale, implicându-se în fabricarea de echipamente și componente în domeniul resurselor energetice regenerabile (biomasă, energie solară și eoliană) și medicale.

În acest sens, extinderea obiectului de activitate se face prin producerea și comercializarea:

1. *Echipamentelor pentru sistemul energetic regenerabil ;*
 - 1.1 *Echipamente de producere a energiei utilizand biomasa, inclusiv sisteme de insamantare, recoltare si tocare a biomasei*
 - 1.2 *Panouri solare si pompe de caldura*
 - 1.3 *Echipamente de producere a energiei eoliene*
2. *Echipamentelor mecatronice cu aplicații medicale.*
 - 2.1 *Echipamente mecatronice inteligente de maso-kinetoterapie vectorială;*
 - 2.2 *Masă chirurgicală multifuncțională. Dispozitive și accesorii chirurgicale multifuncționale inteligente ;*
 - 2.3 *Echipamente pentru persoane cu disabilitati neuro-locomotorii sau cardio-respiratorii – Carucior rulant.*

În viitor vom continua abordarea domeniului doi de activitate prin analiza pieții specifice, achiziția de proiecte de execuție și realizarea de noi prototipuri.

În anul 2010 se va continua colaborarea cu institute naționale de cercetare, pentru asimilarea de mașini agricole noi cu finanțare pe bază de programe guvernamentale sau europene și pentru continuarea implementării domeniului doi de activitate.

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

În anul 2009 aprovizionarea cu materiale s-a făcut de la societăți comerciale astfel:

1. pe baza licitațiilor adjudecate la BRM – terminalul Bacău
2. pe baza ofertelor de la mai multe societăți comerciale pentru grupele neadjudicate la licitații
3. repere din cooperare-colaborare executate din otel și fonta pe baza documentației tehnice și repere din import pentru produsele la care nu exista producător intern.

Grupele de materiale adjudecate la licitații au fost: organe de asamblare, lanț Gall, gaze lichefiate, semeringuri și curele trapezoidale.

Grupele de materiale care s-au aprovizionat pe baza ofertelor au fost: tablă, țevi rectangulare, otel rotund laminat și tras, profile din otel, tabla mangoasă, cardane, anvelope, sârmă sudură, e.t.c.

S-a ținut cont de minim 3 oferte alegându-se prețul cel mai mic la aceeași calitate.

Achizițiile de materiale și repere s-au făcut în concordanță cu necesitățile programului de fabricație și nivelul stocurilor existente.

În anul 2009 activitatea de aprovizionare s-a desfășurat în condiții bune cu o excepție la grupa tabla mangoasă unde singurul furnizor (producător) a sistat producerea și livrarea acestui produs. În aceste condiții am fost nevoiți să achiziționăm discuri de la diferiți furnizori până când am găsit societăți importatoare de acest tip de tablă.

În majoritatea cazurilor termenul de plată negociat a fost mai mare de 60 de zile.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

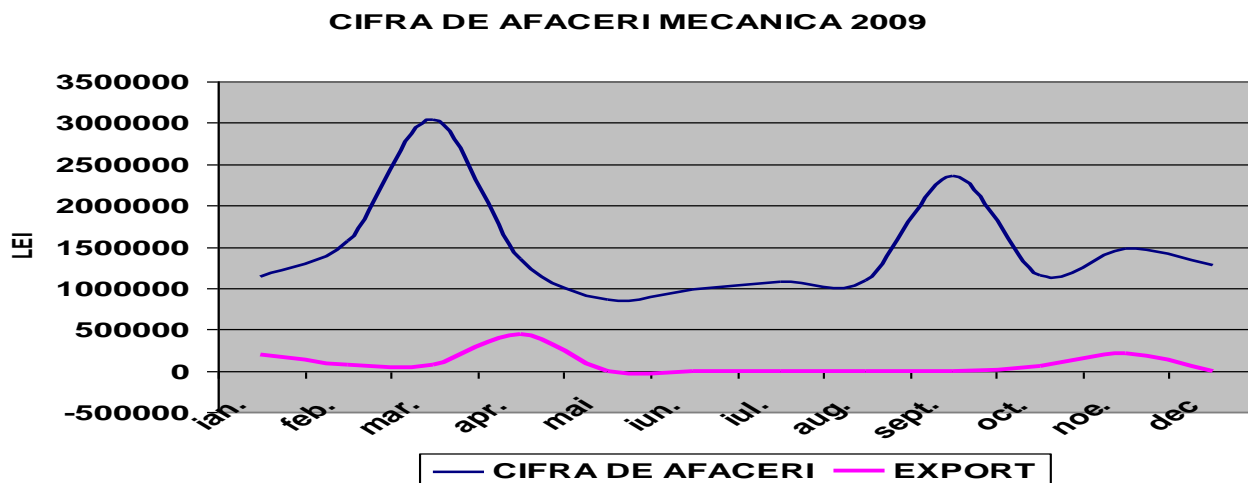
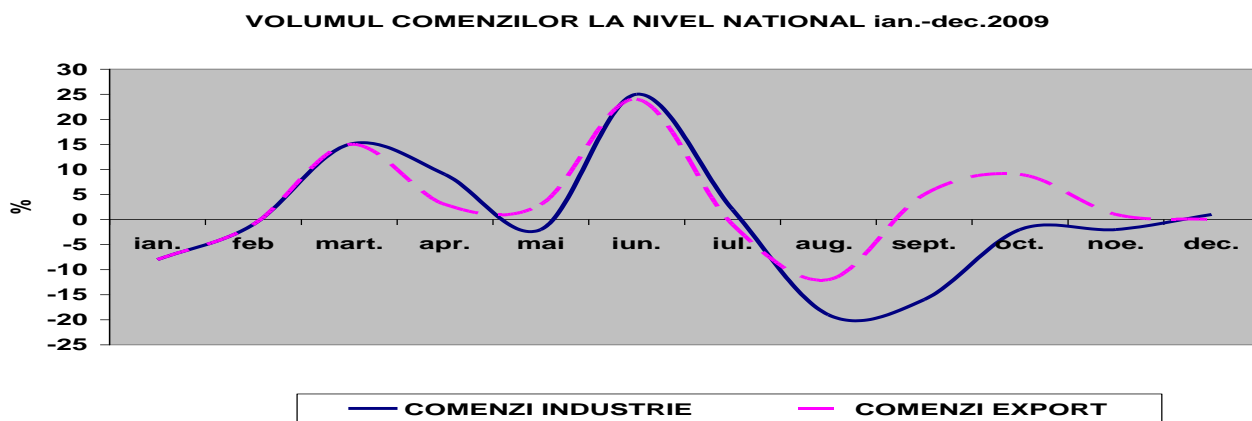
1.1.4.a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Piața internă a fost serios afectată în anul 2009 de faptul că nu s-a reușit finalizarea decât în mică măsură a cadrului organizatoric și instituțional menit să asigure absorbția fondurilor europene pentru dezvoltarea agriculturii și de criza financiară și economică, cu următoarele consecințe:

- fermierii români nu au beneficiat de fonduri structurale pentru realizarea investițiilor în agricultură;

- neimplicarea sistemului bancar în acordarea creditelor solicitate pentru realizarea de investiții în agricultură;
- reducerea bugetului pentru susținerea activității în agricultură cu 32% față de anul anterior;
- scăderea cererii de mașini agricole cauzată de lipsa lichidităților

În lunile februarie – mai din anul 2009 evoluția cifrei de afaceri la Mecanica Ceahlău S.A. este similară evoluției volumului comenzilor la nivel național comunicat în Buletinul de Conjunctură din luna decembrie al Băncii Naționale. Din cauza caracterului sezonier în perioada de vară cifra de afaceri este constantă la Mecanica Ceahlău, iar la nivel național au loc fluctuații mari. Din același motiv începând cu lunile septembrie - octombrie cifra de afaceri la Mecanica Ceahlău crește, în timp ce volumul comenzilor la nivel național scade la valori negative maxime.



Vânzările la intern sunt de 92,6% din total vânzări, și s-au realizat prin rețeaua proprie de distribuitori (46,91%) și cu clienți diverși(53,09%). Din cauza contracției activităților de pe piața de mașini și echipamente și din agricultură, 15,62 % din distribuitori și-au conservat afacerea ne având vânzări, 40,63 % au adus aceeași contribuție procentuală la vânzările efectuate de distribuitori în 2009, 25% au avut o contribuție în scădere și 18,75% au contribuție mai mare în 2009 față de 2008.

În perspectivă, piața internă va beneficia de o oportunitate foarte bună pentru achiziționarea de mașini și echipamente agricole. Ținând cont că între 64% și 84% din parcul de mașini agricole din România, în funcție de tip, au durată de funcționare depășită, rezultă că necesarul de mașini pentru agricultură este suficient de mare ca să permită o creștere a cererilor. Aceasta creștere a necesarului de mașini agricole va fi posibilă odată cu stagnarea efectelor crizei și oricum aceasta, în cel mai optimist caz, nu se va întâmpla decât după semestrul I

O altă posibilă oportunitate o constituie Programul Național de Dezvoltare Rurală (PNDR), prin componenta acestuia, Măsura 1.2.1 de înființare sau modernizare a fermelor vegetale cu Fonduri Europene pentru Agricultură și Dezvoltare Rurală (FEADR) ce susține financiar investițiile în agricultură până la un nivel de 1,8 miliarde Euro până în 2013.

În anul 2009 piața externă a avut evoluții diferite față de piața internă având vârfuri în lunile martie – aprilie și în general a avut o comportare similară cu cea de la nivel național.

Vânzările la export în anul 2009 au fost influențate de criza economico-financiară mondială începută din vara anului 2008. Influența negativă a trimestrului IV din anul precedent a continuat, pe fondul crizei economico-financiare, în tot anul 2009, ajungând ca volumul exportului să fie mai mic de 6,88 ori decât în 2008.

Perspectiva pieței externe poate reveni la nivelul de 15 - 20% din cifra de afaceri datorită raportului calitate-preț al produselor noastre de bază tip SPC și SK

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

Concurența în domeniul mașinilor agricole poate fi clasificată astfel:

- firme consacrate, cu renume în domeniu, care practică prețuri mari și care urmăresc în primul rând susținerea proiectelor investiționale realizate de fermele mari cu ajutorul fondurilor europene. Aceste firme (Maschio- Gaspardo, Class, Lemken, New Holand, John Deer) dispun de susținere financiară care le permite finanțarea unor nivele importante de stocuri, oricând la dispoziția pieții;

- producători de mașini agricole care practică prețuri mici, agreate de un mare segment de piață din cauza lipsei de lichidități generată de criza economico-financiară;

- comercianți de utilaje second – hand provenite în principal din Comunitatea Europeană în condiții de preț extrem de convenabil în această situație de criză;

- producători interni, care au încetat activitatea sau și-au restrâns producția de anumite mașini și echipamente agricole.

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.

Numărul de proprietari de teren agricol depășește 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 a 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 al personalului înregistrat în anul 2009 se prezintă astfel:

Categ. de personal	Nr. mediu
- muncitori direct productivi	142
- muncitori indirect productivi	11
- personal TESA	57
TOTAL salariați	210

Din totalul de 210 salariați, 48 persoane au studii superioare de specialitate, 29 persoane au studii medii, 133 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, sudură, prelucrări prin așchiere, lăcătușerie, cursuri la care au participat 94 salariați, cu costuri totale de aproximativ 500 lei.

Majoritatea salariaților activează în două organizații sindicale:

- Sindicatul Liber” Ceahlău” are un efectiv de 120 membri, salariați din secția de Producție Mașini Agricole și secția Producție SDV-uri unicate și produse la temă.
- Sindicatul Liber TESA are un efectiv de 55 de membri salariați din compartimentele funcționale

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă în vigoare salariații beneficiază de: tichete de masă, echipament de lucru și protecție, antidot, ajutoare sociale pentru boli grave și ajutoare de deces. Salariații 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

În anul 2009, deși s-a aplicat Programul de concediere colectivă aprobat de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 12.12.2008, prin care s-a asigurat menținerea în activitate a circa 59 % din personalul direct productiv și 75 % din personalul indirect productiv și TESA, nu s-au înregistrat conflicte de muncă, programul fiind însușit și de conducerea organizațiilor sindicale.

Relațiile dintre conducerea executivă și angajați sunt relații normale reglementate prin Contractul Colectiv de Munca și norme interne.

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 Precizarea cheltuielilor pentru anul 2009

Bugetul de Venituri și cheltuieli pentru anul 2009, aprobat prin hotărârea A.G.O.A din luna decembrie 2008 a prevăzut pentru cercetare proiectare suma de 195.000 lei iar valoarea realizată a activităților de cercetare-dezvoltare a fost de 141.700 lei.

Precizarea cheltuielilor pentru anul 2010

În BVC pentru anul 2010 suma alocată pentru cercetare proiectare este de 320.280 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.

Riscurile la care este expusă Mecanica Ceahlău S.A. sunt:

- **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 2010 se apreciază necesitatea modificării prețurilor practicate în 2009 motivat de nevoia susținerii activității de vânzări în condițiile crizei economico-financiare.
- **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 posibila lipsă de lichiditate de pe piață precum și cel datorat intrării unor clienți în incapacitate de plată. 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 implementare pentru următoarele riscuri identificate:

- **riscul de strategie** - apariția unor riscuri neprevăzute în strategia generală a firmei, datorate riscurilor la nivel macroeconomic.
- **riscul climatului economic** - riscuri datorate schimbărilor în climatul economic local, național, european sau mondial.
- **riscul continuității afacerii** - posibilitatea pierderii unor furnizori cheie datorită portofoliului relativ redus de furnizori.
- **riscul planului de continuitate în afaceri** - riscuri datorate inexistenței unor planuri alternative de continuare a activității în cazuri extreme.
- **riscul concurenței** - risc datorat intensificării concurenței și a neidentificării soluțiilor de contracarare a acesteia.

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*.

Urmare a crizei economice și financiare definim ca factor ce poate afecta lichiditatea și situația în care anumiți clienți intră în incapacitate de plată.

În situația în care criza economică și financiară, deja declanșată, va continua să producă efecte negative cu implicații în indicatorii economico-financiar ai societății *Mecanica Ceahlău S.A.*, aceasta ar putea implica un alt program de activitate pe parcursul anului 2010.

Programul de finanțare „Planul național de cercetare-dezvoltare și inovare 2007-2013” prin care societatea noastră derulează 3 proiecte a fost suspendat de Guvern până la momentul în care vor fi identificate fondurile necesare derulării contractelor de finanțare ceea ce determină societatea să întrerupă activitatea în acest domeniu.

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 2009 nu s-au înregistrat cheltuieli de capital, se estimează că astfel de cheltuieli nu se vor efectua nici în anul 2010.

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

În anul 2009 veniturile din activitatea de baza au fost afectate semnificativ față de anul 2008 de diminuarea drastică a cererii de mașini agricole generată de criza economică și financiară precum și de derularea cu dificultate a programelor structurale destinate agriculturii și dezvoltării rurale.

2) ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII COMERCIALE

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

Principalele amplasamente, proprietatea societății sunt:

- Amplasamentul din Piatra Neamț, str. Dumbravei nr. 6
 - suprafață incintă = 141 248 mp
 - suprafață construită = 49.214 mp din care spații de producție = 32.609,13 mp, spații disponibile = 16.604,87 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 = 0 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 1796 mijloace fixe cu o valoare de inventar de 34.570.667 lei și o valoare rămasă de amortizat de 13.380.187 lei.

Gruparea mijloacelor fixe după codul de clasificare și uzură este redată în tabelul următor:

- lei -

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare	Valoare rămasă	Uzura medie (%)
Construcții	10.033.809	2.953.094	7.080.715	29,43
Inst. tehnice și mașini	24.357.817	18.164.306	6.193.511	74,57
Alte inst., utilaje și mobilier	179.041	73.080	105.961	40,82
TOTAL	34.570.667	21.190.480	13.380.187	

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) PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MECANICA CEHLĂU S.A.

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de Mecanica Ceahlău S.A.

Acțiunile *Mecanica Ceahlău SA.* se tranzacționează la Bursa de Valori București, simbol MECF. În primul trimestru al anului 2009 valoarea de piață a acțiunilor *Mecanica Ceahlău* a cunoscut un trend descendent scăzând de la 0,12 la 0,6 lei pe acțiune. Din luna aprilie valoarea de piață a acțiunilor societății a început să crească astfel încât în perioada mai – octombrie s-a situat, în medie la valoarea de 0,12 lei pe acțiune. Din luna octombrie valoarea de piață a acțiunilor a înregistrat, din nou, un trend descendent către sfârșitul anului acestea tranzacționându-se aproape de valoarea nominală. În primul trimestru al anului 2010 valoarea de tranzacționare a acțiunilor a crescut din nou fără a depăși însă 0,12 lei pe acțiune.

3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende

În anul 2007, ca de altfel și în anii 2004, 2005, 2006, *Mecanica Ceahlău SA.* a capitalizat profitul, această opțiune fiind atât în interesul acționarilor cât și al societății. Astfel, în baza Hotărârii AGEA nr.1 din 26.04.2008 au fost emise un număr de 26.651.410 noi acțiuni, cu valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune, acordate gratuit conform cotei de alocare de o acțiune gratuită la cinci acțiuni deținute de acționarii înregistrați în registrul acționarilor la data de înregistrare (15.05.2008).

Ca urmare a acestei operațiuni, în anul 2008, capitalul social al societății a crescut de la 133.257.050 acțiuni, cu o valoare totală de 13.325.705,00 lei, la 159.908.460 acțiuni cu o valoare totală de 15.990.846,00 lei.

În anii 2008 și 2009 nu s-au calculat și nu s-au acordat dividende ca urmare a faptului că rezultatul exercițiului financiar a fost pierdere.

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 de filiale

Mecanica Ceahlău nu are filiale.

3.5. Obligațiuni și/sau alte titluri de creanță emise de Mecanica Ceahlău S.A.

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 29.06.2008 a activat până la data de 16.06.2009 în următoarea componență:

- ***Președite: Bontaș Dumitru***, 62 ani, inginer, absolvent al Universității „Gh. Asachi”, Iași, Facultatea Mecanică, Specializarea Mașini-Unelte și Scule. Alte specializări: Profesor universitar doctor, titular pentru disciplinele ”Managementul afacerilor”, “ Managementul resurselor umane” și “Management general”, Prorector al Universității George Bacoviadin Bacău, Reprezentant al Uniunii Patronale UGIR București, membru al Consiliului de Administrație la Societatea de Investiții Financiare Moldova SA Bacău.
- ***Vicepreședinte: Marin Maria***, 53 ani, inginer, absolventă a Institutului Politehnic București – Facultatea de Electronică și Telecomunicații. Alte specializări: cursuri în domeniul pieței de capital, proceduri judiciare și administrative de lichidare a societăților comerciale, plasamente de capital și operațiuni pe bursă, cursuri organizate de CNVM, tranzacții cu opțiuni, curs efectuat în Olanda, contabilitate, curs efectuat prin CECAR, Enterprise evaluation Cooper&Lybrand, SWOT analysis and portofolio management, consultant de investiții CPS Milenium. Nou ales în CA și în funcția de Vicepreședinte al CA.
- ***Doroș Liviu Claudiu***, 39 ani, economist, absolvent al Universitatii Bacău, Facultatea Litere și Științe, Secția Comerț Marketing, specialitatea Turism-Servicii. Alte specializări: agent pentru servicii pentru investiții financiare – Milenium București; agent de valori mobiliare I.R.V.M.; brevet de manager în turism eliberat de Ministerul Turismului; curs piețe de capital organizat de Gelsor SA și I.R.V.M.; certificat de atestare limba franceză – Facultatea de Filologie Universitatea Bacău. Nou ales în CA.
- ***Marin Liana***, 52 de ani, economist, absolventă a 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, master în domeniul de management financiar contabil, 29 de ani în profesie. Membru CA .
- ***Eșanu Vasile Romeo***, 48 ani, inginer, absolvent al Facultății de Construcții Iași, Secția Instalații. Alte specializări: expert evaluator a) evaluare întreprindere, b) evaluare bunuri mobile, c) evaluări imobiliare, proceduri judiciare și administrative de lichidare a societăților comerciale, plasamente de capital și operațiuni pe bursă, cursuri organizate de CNVM, contabilitate, curs efectuat prin CECAR, Enterprise Evaluation Cooper&Lybrand, SWOT analysis and portofolio management, consultant de investiții CPS Milenium. Nou ales în CA.

La data de 16.06.2009 domnul Dorog Liviu Claudiu și-a depus demisia din CA motivând acest act unilateral de voință prin faptul că noile responsabilități și activități profesionale desfășurate la SIF Moldova, dar și obligațiile familiale nu-i permit să se mai implice la fel de mult în activitatea societății Mecanica Ceahlău SA, în sensul optimizării activității economico-financiare, a activității de vânzări sau tehnice de producție, exercitând totodată și atribuțiile legale de control, așa cum și-ar fi dorit.

La data de 18.12.2009 doamna Maria Marin și-a depus demisia din CA motivând decizia sa prin starea precară a sănătății care nu îi mai permite să continue activitatea.

Având în vedere demisiile depuse, Consiliul de Administrație a înscris la ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 29.01.2010 și competarea Consiliului de Administrație iar aceasta a ales ca noi membri pe:

- **Chiș Vasile Marius**, 32 ani, economist, absolvent al Facultății de Științe Economice Cluj-Napoca. Alte specializări: analist financiar.
- **Ianculescu Carmen**, 42 ani, consultant afaceri internaționale, absolvent al Facultății Româno-Americane. Alte specializări: Master Afaceri Internaționale.

Tot la data de 29.01.2010 Consiliul de Administrație a ales în funcția de Vicepreședinte al CA pe doamna Marin Liana.

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

Nici un administrator nu deține acțiuni la Mecanica Ceahlău SA.

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 31.12.2009 Conducerea Executivă a societății avea următoarea componență:

- **Munteanu Tudor Marius** - Director General, cu contractul de management suspendat pentru o perioadă de 90 de zile în baza cererii înregistrată la societate sub nr. 3731 din 08.10.2009 aprobată prin Art. 3 al Hotărârii CA nr. 3 din 22.10.2009;

- **Timaru Neculai** – Director General Adjunct, împuternicit prin Art. 4 a Hotărârii CA nr. 3 din 22.10.2009 să îndeplinească atribuțiile de Director General pe perioada suspendării Contractului de management a domnului Munteanu Tudor Marius;

- *Botezatu Cornel* – Director Vânzări;
- *Marian Gabriela* – Director Economic.

Prin Art.1 a Hotărârii CA nr.4 din 27.01.2010 s-a dispus încetarea Contractului de Management a domnului Munteanu Tudor Marius iar prin Art. 2 a aceleiași hotărâri s-a numit în funcția de Director General domnul Timaru Neculai, funcția de Director General Adjunct rămânând neocupată.

Prin Art. 3 a Hotărârii CA nr. 4 din 27.01.2010 s-a stabilit ca atribuțiile de conducere curentă a societății și de reprezentare generală a acesteia în raporturile juridice, pe durata lipsei din societate a domnului Timaru Neculai, să fie îndeplinite de de domnul Botezatu Cornel, Director comercial.

Toți directorii au încheiat contract de management valabil până la data de 01.07.2012.

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 01 decembrie 2009 era următoarea:

Numele și prenumele	Număr de acțiuni deținute la Mecanica Ceahlău SA	Procent din total
Timaru Neculai	3.690	0,00154%
Botezatu Cornel	330	0,00014%
Marian Gabriela	159.170	0,06635%

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.

4.4) Elemente de guvernanză corporativă

Pe parcursul anului 2009, ca dealtfel și în perioada anterioară, Mecanica Ceahlău a acordat atenția cuvenită aplicării principiilor OECD de Guvernanză Corporativă precum și Codului de Guvernanză Corporativă al Bursei de Valori București.

Încă de la constituirea ca societate comercială pe acțiuni, în anul 1990, Mecanica Ceahlău a avut și are un Consiliu de Administrație format din 5 membri, număr ce corespunde

necesităților actuale și de perspectivă ale societății. La nivelul Consiliului de Administrație au fost aleși un Președinte și un Vicepreședinte. Președintele CA nu este și Director General

În anul 2009, dintre membrii Consiliului de Administrație s-a constituit și își desfășurază activitatea un Comitet de audit, un Comitet de nominalizare și un Comitet de salarizare.

Din anul 2001 la nivelul societății a fost instituită funcția de Secretar CA cu atribuțiuni specifice pe linia asigurării cadrului necesar unei bune pregătiri a analizelor în ședințele Consiliului de Administrație și Adunările Generale ale Acționarilor, a evidenței și urmării îndeplinirii hotărârilor adoptate cu prilejul acestor analize, precum și a respectării prevederilor legale cu privire la drepturile acționarilor și responsabilităților societății ca societate ale cărei acțiuni sunt tranzacționate pe piața de capital.

Atât în anul 2009 cât și în anii anteriori s-a asigurat un tratament echitabil tuturor deținătorilor de acțiuni promovându-se o comunicare efectivă și activă cu aceștia. Au fost asigurate condițiile necesare informării acționarilor cu privire la rezultatele financiare cât și asupra tuturor aspectelor relevante a activității generale a societății atât prin pagina de web cât și prin intermediul secretariatului CA.

Un exemplu relevant al preocupării Consiliului de Administrație pentru armonizarea interesului acționarilor cu cel al companiei îl constituie pregătirea și prezenta acționarilor la adunările generale, receptivitatea cu care aceștia au răspuns la propunerile privind soluționarea problemelor cu care se confruntă societatea. Astfel, dacă la Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 22.04.2009 prezența acționarilor a fost de numai 55,36 %, la Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 04.09.2009 prezența a fost de 77,73 % iar la Adunarea Ordinară a Acționarilor din 29.01.2010 de 84,69%.

Un alt aspect edificator al receptivității acționarilor la acțiunile inițiate de CA îl constituie subscrierea unui număr mai mare de acțiuni față de numărul de acțiuni emise în baza Hotărârii AGEA nr. 3 din 04.09.2009 privind majorarea capitalului social cu suma de 8.000.000 lei, în cea de a doua etapă fiind necesară alocarea prorata.

Referitor la problematica analizată și hotărârile adoptate în adunările generale ale acționarilor din anul 2009 au fost întocmite și publicate rapoartele curente în conformitate cu reglementările legale în vigoare, de aceia prezentăm, în continuare, unele aspecte cu privire la modul de lucru al Consiliului de Administrație.

În conformitate cu reglementările legale în vigoare, cu prevederile Actului Constitutiv, cu hotărârile adoptate de adunările generale ale acționarilor și propriile proceduri de lucru, în anul 2009, Consiliul de Administrație și-a adaptat strategia la problematica determinată de criza economico-financiară stabilind direcțiile de acțiune pentru realizarea obiectivelor stabilite prin Programul de activitate și Bugetul de Venituri și Cheltuieli, pentru asigurarea continuității activității productive și menținerea pe piață a produselor din portofoliu.

Penru analizarea diverselor probleme ce afectau activitatea societății, în anul 2009, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 22 ședințe de lucru la care au fost prezenți, cu mici excepții, toți membrii Consiliului. La fiecare ședință au participat directorii executivi iar uneori, în funcție de problematica înscrisă la ordinea de zi, auditorul intern șefi de departamente sau specialiști din diferite domenii.

La ordinea de zi s-a avut în vedere includerea cu prioritate a rapoartelor directorilor executivi privind realizarea programului de producție în luna precedentă și prevederile pentru luna următoare, asigurarea resurselor necesare pentru realizarea producției, programul de vânzări, rezultatele economico-financiare și realizarea BVC cu programele aferente, situația stocurilor, creanțelor și a litigiilor, stadiul îndeplinirii hotărârilor adoptate de Adunările Generale ale Acționarilor și a propriilor hotărâri.

Toate ședințele Consiliului de Administrație s-au soldat cu adoptarea unor hotărâri referitoare la problemele analizate, hotărâri ce au fost introduse într-un sistem riguros de evidență și urmărire instituit la nivelul secretariatului CA.

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:

- Terenuri și construcții în valoare de 18.962.914 lei reprezintă 34,81% din total activ;
- Instalații tehnice și mașini în valoare de 6.193.163 lei reprezintă 11,37% din total activ;
- Produse finite și mărfuri în valoare de 10.234.133 lei reprezintă 18,79 % din total activ;
- Creanțe comerciale în valoare de 9.273.414 lei reprezintă 17,02 % din total activ.

Principalele elementele de pasiv:

- Rezerve din reevaluare în valoare de 19.636.462 lei reprezintă 36,04% din total pasiv;
- Capital subscris vărsat în valoare de 23.990.846 lei reprezintă 44,04% din total pasiv;
- Sume datorate instituțiilor de credit (sub un an) în valoare de 11.895.058 lei reprezintă 21,83 din total pasiv;

5.1.b) Contul de profit și pierdere

Indicatori care depășesc 20% din total cifră de afaceri:

- producția vândută în valoare de 16.159.885 lei reprezintă 92,90% din cifra de afaceri;
- cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile în valoare de 5.189.171 lei reprezintă 29,83% din cifra de afaceri;
- cheltuieli cu personalul în valoare 5.132.692 lei reprezintă 29,51% 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 si anexa nr. 3

5.1.d) Realizarea BVC și a obiectivelor stabilite pentru anul 2009

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2009 aprobat de Adunarea Generala a Acționarilor din 12.12.2008 a fost realizat astfel:

– Lei –

Nr. crt.	Indicatori	BVC 2009	BVC 2009 realizat
1	Cifra de afaceri	27.500.000	17.394.570
2	Venituri totale	27.377.723	18.852.624
3	Cheltuieli totale	26.276.725	26.697.938

MECANICA CEHLĂU SA. PIATRA NEAMŢ
RAPORT DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE
PENTRU ANUL 2009

4	Profit brut	1.100.998	(7.845.314)
5	Profit net	1.100.998	(7.859.981)

Cifra de afaceri a fost realizată în proporție de 63,25 %.

Veniturile totale sunt de 18.852.624 lei, în proporție de 68,86% față de bugetul aprobat. Nerealizarea veniturilor totale sunt datorate nerealizării cifrei de afaceri cu 36,75% și a veniturilor din exploatare cu 77,84%.

Stocurile totale înregistrau o valoare de 12.270.371 lei în creștere cu 14.812 lei comparativ cu valoarea înregistrată la începutul anului.

Cheltuielile totale s-au realizat la nivel de 26.697.938 lei, în proporție de 101,60%. Depășirea cheltuielilor totale se datorează înregistrării unor cheltuieli suplimentare cu ajustări de valoare privind activele circulante în suma de 2.072.244 lei.

Creanțele totale comparat cu începutul anului au scăzut cu 5.705.599 lei în special pe seama creanțelor comerciale, în condițiile în care perioada de încasare a crescut de la 198 zile la 287 zile.

Datoriile totale comparat cu începutul anului au scăzut cu 5.449.809 lei în special pe seama reducerii datoriilor comerciale și a reducerii datoriilor către societățile de leasing.

Perioada de rambursare a datoriilor furnizori a crescut de la 89 zile la 155 zile.

Datoria bancară la 31.12.2009 este de 11.895.058 lei din care credite angajate în lei 10.309.574 lei și credite angajate în valuta 540.000 USD (1.585.484 lei) încadrându-se în limita aprobată de AGOA de 11.300.000 lei și 550.000 USD.

CONSILIUL DE ADMINISTRAŢIE,

PREȘEDINTE CA.

Prof. Univ. Dr. Ing. Dumitru Bontaș

DIRECTOR GENERAL

Ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,

Dr. Ec. Gabriela Marian

**PROGRAMUL DE INVESTITII – 2009
REALIZARI LA 31.12.2009**

ANEXA 1

(LEI)

Nr. Crt.	OBIECTIV	INVESTITII TEHNOLOGICE	INVESTITII MEDIU, PROTECTIA MUNCII SI CONDITII DE MUNCA	INVESTITII ALTELE	APROBAT	OBSERVATII
0	1	2	3	4	5	6
1.	Modernizarea și sectorizarea rețelei de aer comprimat	48 500			H.C.A. Nr.2/22.04.2009	
2.	Reorganizarea si modernizarea depozitului de laminate	12 170.44			H.C.A Nr.4/18.06.2008	
3.	Informatizarea societății -Introducerea Sistemului Informatic Integrat	248 560			H.C.A Nr.1/19.12.2007	
4.	Îmbunătățirea condițiilor de munca - înființarea și dotarea vestiarelor centralizate în hala monobloc pentru 120 salariați, pe o suprafață de cca.300 mp		66 601		H.C.A Nr.4/18.06.2008	
	TOTAL	309 230,44	66 601			
TOTAL GENERAL INVESTITII REALIZATE – 2009		375 831,44 Lei				

, DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

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

- Lei -

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilant, care depășesc 10 % din total active	2007	2008	2009	% în total activ 2009
	TOTAL ACTIV	66.661.326	59.840.927	54.478.723	100,00
	10 % din total active	6.666.133	5.984.093	5.447.872	10,00
1.	Terenuri și construcții	19.606.947	19.478.634	18.962.914	34,81
2.	Instalații tehnice și mașini	14.197.202	11.873.572	6.193.163	11,37
3.	Produse finite și mărfuri	4.280.705	8.445.824	10.234.133	18,79
4.	Creanțe comerciale	19.605.034	14.835.439	9.273.414	17,02

II. Pasive care depasesc 10% din total pasive

- Lei -

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilant, care depășesc 10 % din total pasive	2007	2008	2009	% în total pasiv 2009
	TOTAL PASIV	66.661.326	59.840.927	54.478.723	100,00
	10 % din total pasive	6.666.133	5.984.093	5.447.872	10,00
1.	Rezerve din reevaluare	19.636.462	19.636.462	19.636.462	36,04
2.	Capital subscris vărsat	13.325.705	15.990.846	23.990.846	44,04
3.	Sume datorate instituțiilor de credit (sub 1 an)	9.866.791	12.303.427	11.895.058	21,83

B. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

- Lei -

Nr. crt.	Indicatori analitici din contul de profit și pierdere, care depășesc 20 % din cifra de afaceri	2007	2008	2009	% în total cifra de afaceri 2009
	CIFRA DE AFACERI NETA	37.313.302	31.703.491	17.394.570	100,00
	20 % din cifra de afaceri	7.462.660	6.340.698	3.478.914	20,00
1.	Productia vanduta	29.043.001	28.306.169	16.159.885	92,90
2.	Cheltuieli cu materii prime si mater.consumabile	14.234.860	12.088.705	5.189.171	29,83
3.	Cheltuieli cu personalul	8.176.322	7.505.223	5.132.692	29,51

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31.12.2009

Denumirea elementului	Rd.	Perioada	
		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008 (RON)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (RON)
A		1	3
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Incasari de la clienti	1	40.006.876	26.183.212
Plati catre furnizori si angajati	2	32.943.288	19.185.765
Dobanzi platite	3	2.089.106	1.845.150
Impozit pe profit platit	4	67.311	9.167
Trezoreria neta din activitati din exploatare Rd1-(Rd2+Rd3+Rd4)	5	4.907.171	5.143.130
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	6	1.290.123	693.673
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	7	214.158	16.224
Dobanzi incasate	8	0	45.324
Trezoreria neta din activitati de investitii Rd7+Rd8 - Rd9	9	-1.075.965	-632.125
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Incasari din emisiunea de actiuni	10	0	8.000.000
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	11	50.020.954	19.653.390
Plata creditelor pe termen scurt	12	49.839.441	20.701.059
Plata creditelor pe termen lung	13	0	0
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	14	4.842.261	4.973.015
Trezoreria neta din activitati de finantare (Rd10 + Rd11) - (Rd12 + Rd13 + Rd14)	15	-4.660.748	1.979.316
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie Rd5 +Rd9 + Rd15	16	-829.542	6.490.321
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	17	939.503	109.961
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sf. exercitiului financiar Rd16 + Rd17	18	109.961	6.600.282

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian