



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



Raport anual conform actelor normative în vigoare:	Legea nr. 31/1990R, Legea 297/2004, Regulamentul CNVM nr. 1/2006 , Codul BVB, Ordinul M.F.P. 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare și a altor acte normative în vigoare.
Pentru exercițiul financiar	2010
Data raportului:	23.03.2011
Denumirea societății emitente:	Mecanica Ceahlău SA.
Sediul social:	Piatra Neamț, Strada Dumbavei nr.6, jud. Neamț Cod poștal 610202
Telefon/fax	tel: 0233/215820; 0233/211104; fax 0233/216069;
Web	www.mecanicaceahlau.ro
E-mail	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 AL
CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL MECANICA CEHLAU S.A.
PENTRU ANUL 2010**

Consiliul de Administrație și-a desfășurat activitatea, în anul 2010, în conformitate cu Actul constitutiv, cu hotărârile AGA și propriile hotărâri adoptate în baza prevederilor Legii nr. 31/1990 R, Legii nr. 297/2004, Codului BVB, Ordinul M.F.P 3055/2009 modificat și completat cu Ordinul 2869/2010 și Ordinul 2870/2010, și a celorlalte acte normative ce reglementează activitatea societăților comerciale ale căror acțiuni sunt tranzacționate pe o piață reglementată.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1.a) Descrierea activității de bază a societății comerciale

Conform Actului Constitutiv, Mecanica Ceahlău S.A. are ca *domeniul principal de activitate* „fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultura și exploatarea forestieră” cod CAEN 283; *activitatea principală* este „fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultura și exploatarea forestieră” cod CAEN 2830.

Mașinile și utilajele pentru agricultura fabricate sunt comercializate de Mecanica Ceahlău S.A. atât pe piața internă cât și externă. Principalele mașini și utilaje fabricate și comercializate de Mecanica Ceahlău S.A. acoperă o gamă largă de lucrări agricole, de la pregătirea solului în vederea însămânțării și până la recoltare: semănători pentru plante prășitoare, semănători pentru plante păioase mecanice sau pneumatice, pluguri convenționale și reversibile, combinatoare, compactoare, grape cu discuri, freze agricole, cultivatoare, instalații de irigații, instalații de erbicidat, mașini de împrăștiat îngrășăminte, ș.a.

În baza Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 4 din 04.09.2009 societatea implementează un nou profil de activitate (Domeniul 2) prin abordarea fabricării de echipamente și componente în domeniul utilajelor pentru resursele energetice regenerabile și al echipamentelor mecatronice cu aplicații în domeniul medical.

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din 28.01.2011, a fost actualizat Actul constitutiv cu completarea obiectului de activitate cu „activități de servicii anexe pentru transporturi terestre - cod CAEN 5221.

Mecanica Ceahlău S.A. are în structura organizatorică direcții, departamente și compartimente specializate pe activități, inclusiv de proiectare, o secție de producție structurată pe ateliere, dotări moderne și potențial uman cu experiență, ce pot răspunde cu promptitudine comenzilor clienților și exigențelor concurenței în domeniul construcției de mașini și utilaje pentru agricultura; echipamente și componente în domeniul utilajelor pentru resursele energetice regenerabile și al echipamentelor mecatronice cu aplicații în domeniul medical.

Sistemul de management al calității, a fost auditat în anul 2010 în vederea recertificării 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 9001:2008). În prezent, este în curs de implementare Sistemul de Management Integrat : Calitate – Mediu.

1.1.b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale

Mecanica Ceahlău S.A. devine societate pe acțiuni prin Hotărârea de Guvern nr. 1254 / 04.12.1990 și este continuatoarea experienței acumulate de societatea „Energia” înființată în 18 iulie 1921.

Societatea implineste anul acesta 90 de ani de existenta.

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 2010 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății. În conformitate cu strategia adoptată, în anul 2010, s-a finalizat investiția de modernizare și reorganizare a fluxului de

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

prelucrări mecanice și concentrarea activității generale de producție într-o singură incintă – „hala monobloc”.

Pentru îmbunătățirea condițiilor de securitate și sănătate în muncă s-a finalizat investiția la Vestiarul din hala monobloc cu capacitatea de 150 locuri.

Pentru valorificarea cu eficiență a activului din str. Aurel Vlaicu, nr. 34, s-a aprobat completarea domeniului de activitate cu activități secundare: servicii anexe pentru transporturi terestre - cod CAEN 5221.

1.1 d) Descrierea achizițiilor și / sau înstrăinărilor de active

1.1.d.1) Achiziții

În conformitate cu prevederile Programului de Investiții 2010 s-au finalizat achiziții și lucrări de construcții montaj în valoare totală de 2.094.283,11 lei (Anexa 1), din care cheltuieli aferente anului 2010 în suma de 1.911.399,31 lei, grupate pe următoarele capitole:

Capitolul I “ Investiții tehnologice” :

1. Modernizarea și reorganizarea fluxului de prelucrări mecanice, în suma de 128.025,53 lei
2. Modernizarea activității de protecție anticorozivă, în suma de 1.391.170 lei

Capitolul IV „Mediu, protecția muncii și condiții de muncă”:

3. Înființarea și dotarea vestiarelor centralizate în hala monobloc și Dezvoltarea sistemului de încălzire în vestiarele centralizate, în suma de 567.947,58 lei, obiectiv deschis în decembrie 2006 și finalizat în decembrie 2010. Cheltuielile aferente anului 2010 sunt în suma de 385.057,8 lei.

Capitolul “Alte investiții”:

4. Copiator Canon image (A3), în valoare de 7.140 lei.

1.1.d.2) Înstrăinări

Prin programul pentru disponibilizarea și valorificarea unor utilaje uzate din punct de vedere fizic și moral, au fost valorificate 32 de utilaje în suma totală de 34.596,7 lei prin vânzare directă 3 utilaje pentru suma de 10.000 lei și prin valorificarea deșeurilor rezultate din casarea utilajelor.

1.1.e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Mecanica Ceahlău S.A., în calitate de titular, deține în portofoliu brevete și mărci înregistrate care asigură protejarea proprietății intelectuale. Nomenclatorul produselor societății Mecanica Ceahlău S.A. cuprinde mașini agricole care acoperă aproape întreaga gamă de lucrări specifice din agricultura.

Pentru a reuși să oferim clienților mașini și utilaje pentru agricultura noi, în pas cu cerințele dezvoltării agriculturii, în anul 2010 s-au pus accent pe desfasurarea de activități de inovare tehnică și tehnologică pentru creșterea nivelului calitativ și de fiabilitate a produselor.

Pentru realizarea cifrei de afaceri și creșterea cotei de piață s-au oferit mașini și utilaje agricole noi și s-au modernizat mașinile și utilajele agricole din nomenclatorul de fabricație.

Pentru diversificarea portofoliului precum și pentru extinderea ofertei societatea implementează un nou profil de activitate prin abordarea fabricării de echipamente și componente în domeniul utilajelor pentru resursele energetice regenerabile și al echipamentelor mecatronice cu aplicații în domeniul medical.

Astfel, în anul 2010, prin inovarea tehnico-constructivă s-a urmărit asimilarea și fabricarea următoarelor echipamente și mașini agricole:

- Semanatoare tip „ KLEINE” pe 6 și 8 rânduri cu brazdar disc; grapa cu tavalug; grapa mijlocie cu discuri, echipament de recoltat Vindrover;
- echipamente pentru sistemul energetic regenerabil: centrala eoliana de 5 KW;
- echipamente mecatronice cu aplicații medicale: pat de spital mecatronic;

Pentru determinarea impactului pe care îl pot avea aceste produse asupra pieței au fost efectuate activități specifice strategiei de marketing prin studii de piață și expunerea prototipurilor în

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEAHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

cadrul mai multor expozitii tehnice generale sau specifice, cu rezultate bune dovedind interes de piata.

Echipamentele mentionate au fost prezentate in cadrul urmatoarelor expozitii :

- "TÂRGUL ENERGIIILOR SI TEHNOLOGIILOR ALTERNATIVE", desfasurata la Bucuresti in perioada 14-16.05.2010;
- „DENTA EXPO „, desfășurata la Complexul Muzeal "Iulian Antonescu" Bacău, în perioada 23 - 25 septembrie 2010.
- „SALONUL REGIONAL AL CERCETĂRII Bacău 2010 desfasurata la Central Plaza Bacău, în perioada 16 - 19 septembrie 2010.

Obiectivele de investitii realizate in anul 2010 au avut ca scop dezvoltarea tehnologica prin: finalizarea si punerea in functiune a unei linii complete de vopsire in camp electrostatic; reorganizarea fluxului de prelucrari mecanice; imbunatatirea conditiilor de securitate si sanatare in munca prin amplasarea si modernizarea vestiarelor din hala monobloc.

Prin finalizarea obiectivului linia completa de vopsire in camp electrostatic se va obtine pe plan intern cresterea productivitatii muncii și reducerea noxelor evacuate din procesul tehnologic precum si imbunatatirea calitatii vopsirii produselor fabricate, a gradului de finisare și a duratei de utilizare.

Reorganizarea fluxului de prelucrări mecanice s-a realizat prin schimbarea locatiei fluxului tehnologic de prelucrari mecanice, intr-o noua locatie cu asigurarea microclimatului in conformitate cu normativele europene. Reorganizarea permite si in viitor cresterea gradului de utilizare a capacitatilor existente.

Infintinarea și dotarea vestiarelor centralizate în hala monobloc și dezvoltarea sistemului de încălzire în vestiarele centralizate a condus la imbunatatirea conditiilor de securitate si sanatare in munca.

Obiectivele planului de investitii pentru anul 2011 si in perspectiva sunt tinte de modernizare si implementare de tehnologii noi si de reducere a consumului de energii neregenerabile.

Principalele investitii si dotari sunt urmatoarele:

- dotarea cu doua centre de prelucrari mecanice automatizate "CNC";
- dotarea cu echipamente moderne pentru optimizarea consumurilor de utilitati neregenerabile.

Modernizarea prelucrărilor mecanice prin aşchiere si înlocuirea (în cea mai mare parte) maşinilor unelte clasice cu strunguri și centre de prelucrare cu CNC va conduce la cresterea productivitatii muncii.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Nr crt	Indicatori	Realizat 2009	Prevăzut BVC 2010	Realizat 2010	% col.4/col.2	% col.4/col.3
0	1	2	3	4	5	6
1	Cifra de afaceri	17.394.570	20.490.000	22.201.451	127,64	108,36
2	Venituri totale	18.852.624	21.280.644	22.114.935	117,31	103,92
3	Cheltuieli totale	26.697.938	21.063.149	19.884.145	74,48	94,41
4	Profit brut	(7.845.314)	217.495	2.230.790	-	1025,68
5	Profitul net	(7.859.981)	217.495	2.222.540	-	1021,88
6	Venituri din exploatare	18.624.978	21.130.644	21.487.270	115,37	101,69
7	Cheltuieli de exploatare	24.022.303	18.413.149	17.407.214	72,47	94,54
8	Rezultatul exploatării	(5.397.325)	2.717.495	4.080.056	-	150,14
9	Număr mediu salariați	210	186	186	88,57	100,00

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

a) profit / pierdere

În exercițiul financiar 2010 Mecanica Ceahlău S.A. a înregistrat profit brut în suma de 2.230.790 lei, rezultatul din exploatare este profit în suma de 4.080.056 lei, iar rezultatul financiar este pierdere în suma de 1.849.266 lei.

b) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri realizată în anul 2010 este de 22.201.451 lei în creștere cu 27,64 % față de realizările anului 2009 și cu 8,36 % față de nivelul stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru 2010, aprobat prin H.G.O.A nr.2 din 29.01.2010. Acest nivel al cifrei de afaceri s-a obținut prin vânzarea producției proprii fabricate în anul 2010 și prin vânzarea din stocurile de produse finite și mărfuri din anul 2009. Astfel, produsele proprii și mărfurile au contribuit cu 94,4% la realizarea cifrei de afaceri iar serviciile prestate și alte vânzări au reprezentat 4,86%.

c) export

Vânzările la export au fost de 1.286.057 lei în creștere cu 14,20% față de anul 2009. Ponderea vânzărilor la export în cifra de afaceri este de 5,8%.

d) costuri

Costurile bunurilor vândute și al serviciilor prestate au fost în suma de 11.707.372 lei, cu 779.474 lei mai mici comparativ cu anul 2009, acestea includ cheltuielile activității de bază, cheltuielile activităților auxiliare și cheltuielile indirecte de producție.

e) Procent din piață deținut

Principalul obiectiv al societății în 2010 a fost menținerea cotei pe piața internă de mașini agricole în condițiile continuării crizei economico-financiare care a generat reducerea activității la societățile din domeniul fabricației de mașini agricole.

Aplicând o strategie de vânzări adecvată situației economice și mediului de afaceri neprielnic din agricultură, societatea a reușit să atragă un număr important de clienți și să obțină o ușoară creștere a cotei de piață la mașinile agricole purtate sau tractate față de anul 2009 în detrimentul concurenței. Apreciem că în anul 2010, cota de piață la aceste tipuri de mașini agricole a fost de aproximativ 20%.

f) lichiditate (disponibil în cont, etc.)

La 31 decembrie 2010 Mecanica Ceahlău SA. a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei de 3.522.721 lei. Creșterea netă a trezoreriei este prezentată detaliat în anexa - 3.

Structura fluxurilor de trezorerie este următoarea:

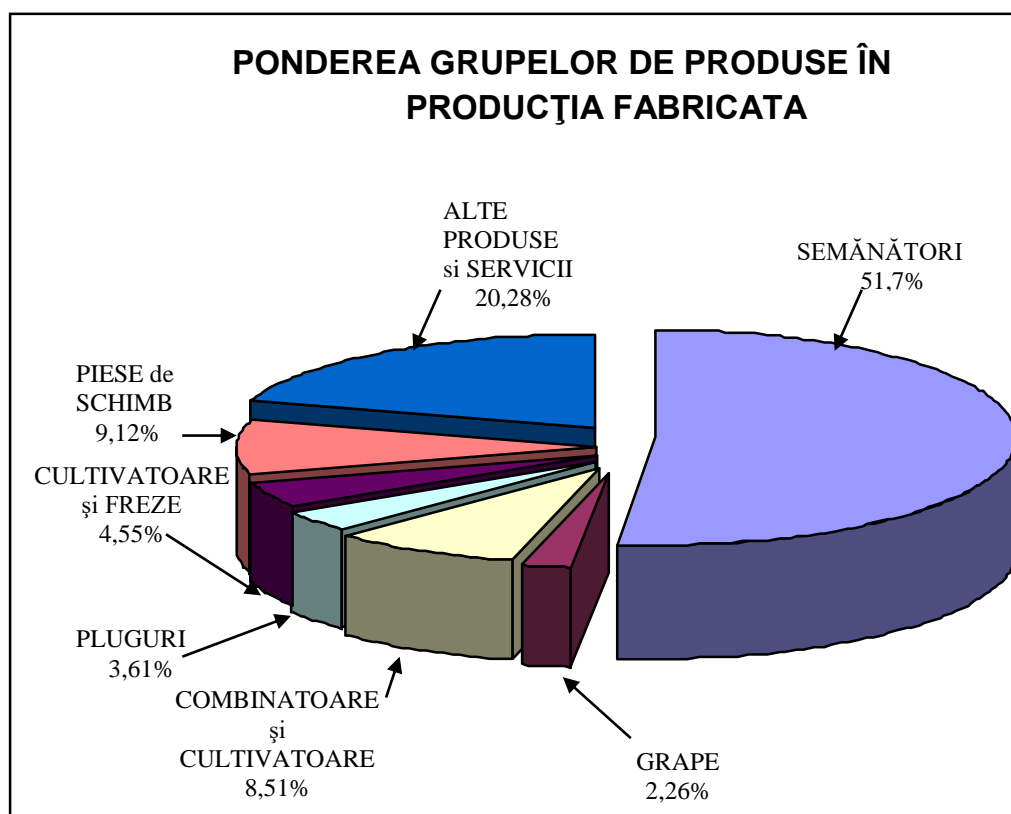
Trezorerie netă la începutul exercițiului	6.600.282 lei
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	6.096.613 lei
Trezoreria netă din activități de investiții	(604.716) lei
Trezoreria netă din activități de finanțare	(8.569.458) lei
Trezoreria netă la sfârșitul exercițiului	3.522.721 lei

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate

La stabilirea programului de producție s-a urmărit în permanență corelarea cu nivelul stocurilor de produse finite existente în perioada precedentă și susținerea programului de vânzări stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru 2010. Astfel la sfârșitul anului 2010 stocurile de produse finite și mărfuri au scăzut cu peste 20% față de finele anului 2009.

Ponderea grupelor de produse in productia fabricata în anul 2010:



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

Piața internă de mașini agricole a înregistrat un impact negativ mai ales în semestrul I 2010 , din următoarele motive:

- neimplicarea „sistemului bancar” în acordarea creditelor pentru investiții în agricultură;
- lipsa surselor bugetare pentru susținerea activității în agricultură;
- scăderea cererii de mașini agricole cauzată de lipsa lichidităților;
- inexistența pieței reglementate a produselor agricole;

În cel de-al doilea semestru al anului 2010 piața produselor agricole (a cerealelor în special) a cunoscut un reviriment care a permis fermierilor să investească și în dotarea cu mașini și echipamente agricole. Astfel principala piață a rămas și în anul 2010 piața internă care a contribuit cu 94,2% în totalul cifrei de afaceri a societății.

Principalele mașini și echipamente agricole, produse și servicii din portofoliul societății vândute în anul 2010 sunt mașinile agricole tractate sau purtate, piesele de schimb pentru mașini agricole, produsele pentru activitatea de prevenire și stingere a incendiilor precum și prestări de servicii diverse.

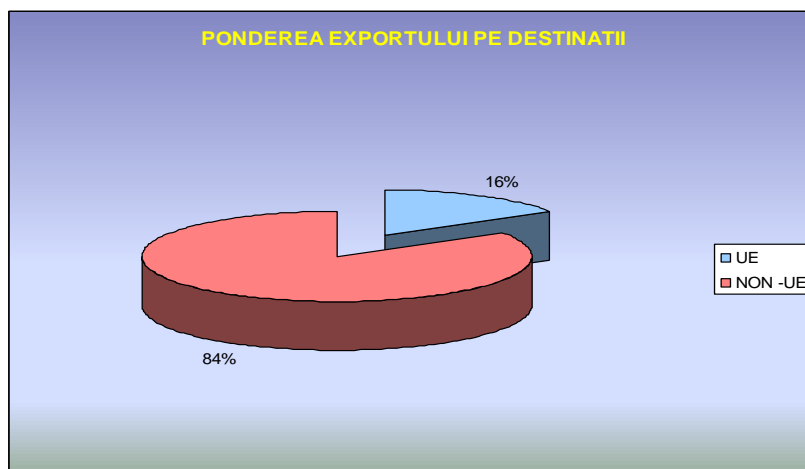
Ponderea vânzărilor în realizările anilor precedenți și în anul 2010 este constituită din mașinile agricole din grupa semănători. Acestea sunt cele mai importante produse ale societății sub toate aspectele: contribuție la realizarea veniturilor, calitate deosebită, brand, etc. În cifra de afaceri semănătorile ocupă un procent important 51,7%, fiind urmate de combinatoare și compactoare 8,51%, cultivatoare și freze 4,55%, piese de schimb 9,12%, grapele cu discuri 2,26%, și alte produse.

Mașinile și echipamentele agricole produse de societate acoperă aproape întreaga gamă de lucrări agricole specifice și anume: prelucrarea solului, însămânțarea, întreținerea culturilor.

Vanzările pe piața internă s-au realizat, în proporție de 50% prin contractele încheiate cu un număr de 20 de comisionari și prin contractele încheiate cu clienți contactați direct.

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEAHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

În anul 2010 vânzarile pe piața externă s-au realizat prin partenerii noștri tradiționali cu care se ține permanent legătura și care promovează cu consecvență produsele societății. Cifra de afaceri la export s-a realizat în proporție de 84% în țări extracomunitare (în special în Federația Rusă) și 16% în țările intracomunitare (Ungaria, Polonia)



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

Ponderea produselor în cifra de afaceri	2008 (%)	2009 (%)	2010 (%)
Categorii de produse			
Semănători	44,5	41,73	53,28
Grape	6,5	6,51	5,0
Combinator și compactor	1	5,09	9,64
Pluguri	1,5	1,55	1,8
Cultivatoare și freze	8,5	6,79	9,12
Piese de schimb	9	9,02	8,8
Alte produse	29	29,31	12,36

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

Pentru continuarea proiectelor demarate în anii precedenți aferente diversificării portofoliului de mașini agricole se vor aloca în anul 2011 resurse financiare în suma de 351.000 lei. Proiectele produselor noi vor fi definitivare și omologate în vederea lansării pe piață și a comercializării.

Pentru implementarea domeniului doi de activitate sunt alocate resurse financiare în suma de 605.000 lei pentru finalizarea executiei prototipurilor pentru echipamentele demarate în anul 2010 și se va proiecta documentația tehnică serie zero.

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

Activitatea de aprovizionare s-a desfășurat fără probleme majore. Achizițiile s-au realizat în concordanță cu necesitățile programelor interne de producție, investiții, etc., urmărindu-se menținerea unui stoc minim de materii prime și materiale care să permită derularea fără întreruperi a programului de fabricație. Sursele interne de aprovizionare s-au constituit din comercianți și producători interni, decizia asupra achiziției fiind luată după analiză atentă a cel puțin trei oferte, selectându-se cea mai convenabilă din punct de vedere al prețului, termenului de livrare și modului de plată. De menționat că numărul producătorilor interni s-a diminuat foarte mult și practic materialele și materiile prime achiziționate de la

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEAHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

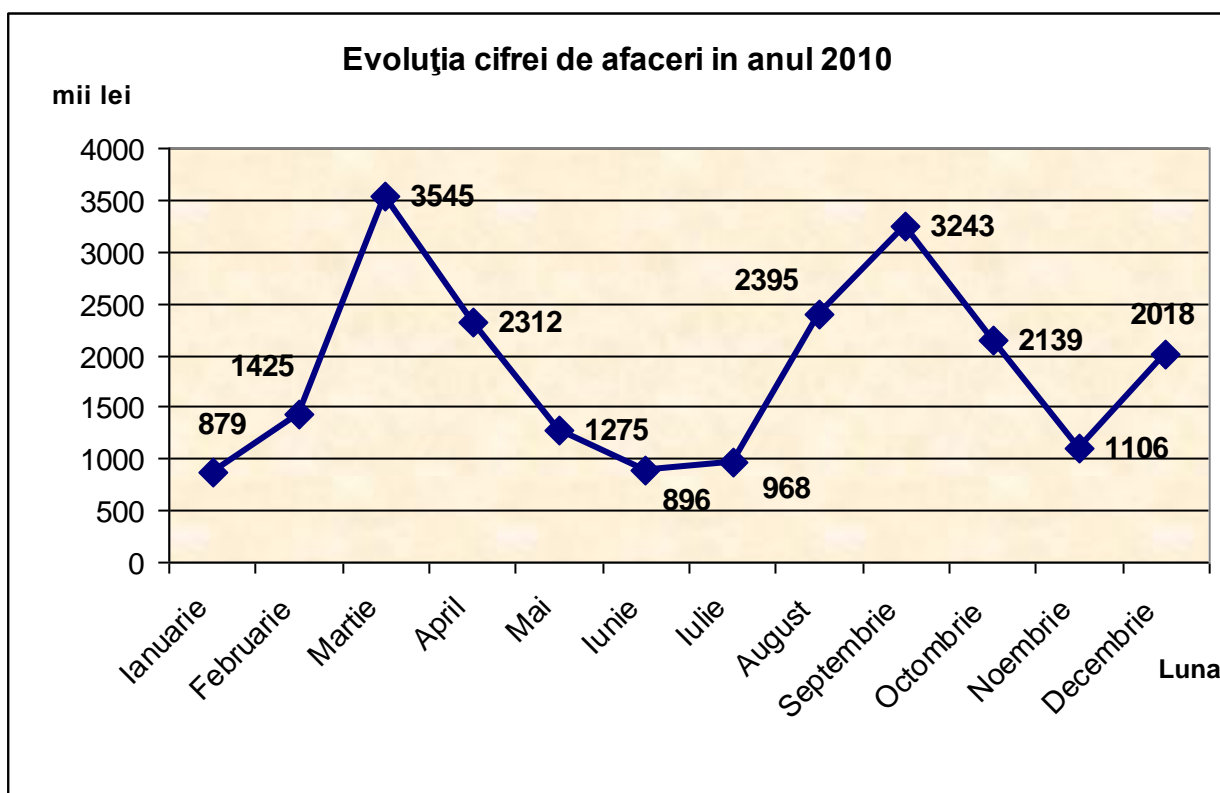
comercianți provin în majoritate din importuri. Pe parcursul anului 2010 s-a menținut un nivel aproximativ constant al prețurilor materialelor, cu excepția finalului de an când s-au produs ușoare creșteri, tendința fiind aceeași pentru începutul anului 2011.

Pentru realizarea produselor tip „Lemken”, dar și pentru achiziția unor componente specifice, necesare fabricării produselor din portofoliul societății, s-au făcut și importuri de la producători consacrați din Uniunea Europeană. Valoarea totală a importurilor de completare, în anul 2010, a fost de 408.936 lei (aproximativ 30% din valoarea cifrei de afaceri realizată la export).

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

Pe parcursul exercițiului financiar 2010 activitatea de vânzări a fost caracterizată de sezonabilitate, funcție de sezonul agricol, cu vârfuri de vânzări în lunile februarie, martie, aprilie și respectiv august, septembrie, octombrie.



Evoluția vanzarilor prezentată in grafic este pentru piața internă și piata externă și este în strânsă dependență atat cu sezonul agricol cat si cu posibilitatile de finantare si sprijinului financiar care se acordă fermierilor.

Pe piața de mașini agricole în prima parte a anului 2010 s-au regăsit aceleași cauze ale lipsei cererii din anul precedent, a continuat lipsa de finanțare a activităților din agricultură motivate de criza economico-financiară. O creștere semnificativă a vânzărilor s-a produs în partea a doua a anului datorită oportunităților apărute prin valorificarea la un preț mai bun a produselor agricole.

Pentru perspectivă apreciem că exista condiții ca prin programe guvernamentale de finanțare a produțiilor agricole, împreună cu accesarea în proporții semnificative a fondurilor europene și datorită potențialului de creștere (indus pe nivelul foarte scăzut de dotare cu tehnica agricolă), să se concretizeze pe termen mediu și lung în cote apreciable creștere a vânzărilor pentru producatorii de mașini agricole activi pe piața românească.

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 relativ 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 o susținere financiară proprie care le permite finanțarea unor nivele importante de stocuri, oricând la dispoziția pieții și în același timp își permit să acorde importante facilități clienților (discount-uri mari, perioade de grație, transport inclus etc.)

- *comercianți de mașini agricole din spațiul extracomunitar* (Turcia, China) 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*, cel mai important fata de Mecanica Ceahlau S.A. este MAT Craiova care este un concurent pentru produsele similare celor din nomenclatorul de ofertă a societății.

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.

În conformitate cu datele obținute din sursa „Anchetele structurale în agricultură” , numărul de exploatații agricole ce includ suprafața arabilă a țării este de aproximativ 3.000.000 ha. Dintre acestea aproximativ 80.000 de ferme dețin între 10 și 50 ha, aproximativ 4.500 de ferme dețin între 50 și 100 ha și aproximativ 8.000 de ferme lucrează peste 100 ha. În aceste condiții nu se poate ajunge în situația ca societatea să depindă de unul sau de un grup limitat 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 2010 se prezintă astfel:

Categ. de personal	Nr. mediu
- muncitori direct productivi	117
- muncitori indirect productivi	13
- personal TESA	56
TOTAL salariați	186

Din totalul de 186 salariați, 50 salariați au studii superioare de specialitate, 27 salariați au studii medii, 109 salariați sunt absolvenți de școli profesionale sau calificați la locul de muncă în meseriile specifice societății: lăcătuși, sudori, strungari, vopsitori, ș.a.

Pentru îmbunătățirea pregătirii profesionale s-au efectuat cursuri de instruire și perfecționare în următoarele domenii: sudură, prelucrări prin așchiere, lăcătușerie, cursuri la care au participat 92 salariați, în suma totală de 1.804 lei.

Salariații sindicalisti activează în două organizații sindicale:

- Sindicatul Liber” Ceahlău” are un efectiv de 78 membri, salariați din producție;
- Sindicatul Liber „TESA” are un efectiv de 96 de membri, salariați din secția de producție și compartimentele funcționale;

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

Salariații, foștii salariați și familiile acestora pot beneficia de ajutoare financiare și tratamente medicale acordate direct de „Fundatia Umanitara Mecanica Ceahlău”, independenta financiar și organizatoric.

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 relații reglementate prin Contractul Colectiv de Munca și norme interne. În anul 2010 și în anii anteriori nu au existat conflicte de muncă, colective sau individuale.

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. 159 din 17.06.2010 întocmită în baza documentației de prezentare a activității și a Bilanțului de Mediu, valabilă până la 17.06.2020.

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 S.A. 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.

În prezent, este în curs de implementare Sistemul de Management Integrat : Calitate – Mediu.

**1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare
Precizarea cheltuielilor pentru anul 2010**

În anul 2010, cheltuielile pentru activități de cercetare-dezvoltare au fost în suma de 188.600 lei. Acestea au fost realizate pentru următoarele obiective:

- achiziția de studii de piață în vederea investigării impactului pe care îl pot avea echipamentele mecatronice cu aplicații în domeniul medical și echipamente pentru resursele energetice regenerabile: suma de 74.579 lei
- activități contractuale desfășurate cu SC INAV SA – București. Obiectivul principal este achiziția de documentație constructivă inclusiv omologare serie zero pentru Centrala Eoliana 5 Kw: suma de 58.280 lei. Contractul se va derula și în anul 2011.
- achiziția de activități de proiectare de la organizația SC Proiect Mecanica Ceahlău SRL P-Neamț, activități externalizate de firma noastră în lunile ianuarie și februarie 2010 : suma de 55.700 lei

Precizarea cheltuielilor pentru anul 2011

Suma alocată prin BVC 2011 pentru capitolul „Studii, cercetări” de unde se finanțează lucrări de „Cercetare – Proiectare” este de 180.000 lei. Aceasta sumă se referă numai la alocarea de resurse financiare necesare pentru colaborări contractuale cu institute de proiectare și organizații în vederea implementării domeniului doi de activitate.

**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**

În domeniul *managementului riscurilor* se au în vedere ca principii de bază: elaborarea materialelor cu privire la identificarea, măsurarea și controlul riscurilor asociate fiecărei decizii potențiale, precum și îmbunătățirea performanței managementului societății în contextul definirii, măsurării și evaluării consecințelor, adoptării deciziilor în regim de incertitudine.

a) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca moneda nationala sa se deprecieze in raport cu principalele valute. Riscul valutar apare atunci cand tranzactiile comerciale ale Societatii sunt efectuate intr-o alta moneda decat cea locala, sau in functie de cursul unei monede straine. Produsele finite ale Societatii sunt vandute, in cea mai mare parte, pe pietele externe, iar o parte din bunurile necesare desfasurarii activitatii sunt achizitionate de pe pietele externe, fiind exprimate cu preponderenta in valute precum USD sau EURO. Managementul societatii monitorizeaza fluctuatiile ratei de schimb a valutelor in care sunt exprimate creantele, datoriile, contractele societatii, intervenind, in masura in care este posibil, cu proceduri de acoperire a acestor riscuri. De asemenea, exista posibilitatea apelarii la operatiuni de hedging valutar.

b) Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii este riscul ca valoarea dobanzii sa fluctueze datorita modificarii acestei rate pe piata interbancara. Rezultatul din activitatea financiara sau fluxurile de numerar ale societatii pot fi afectate de fluctuatia ratei dobanzii de pe piata, intrucat Societatea are imprumuturi sau depozite bancare pe termen scurt, purtatoare de dobanzi care au si o componenta variabila. Managementul societatii monitorizeaza in mod continuu fluctuatiile ratei dobanzii si actioneaza in consecinta.

c) Riscul pretului de piata

Riscul pretului de piata este riscul ca preturile bunurilor achizitionate si vandute sa fluctueze in mod nefavorabil ca rezultat al schimbarilor pretului de piata. Acoperirea riscului pretului de piata la care Societatea este supusa este administrat prin incheierea unor contracte ferme cu partenerii de afaceri, atat cu furnizorii de materii prime si materiale, cat si cu clientii.

d) Riscul de credit

Riscul de credit apare atunci cand neindeplinirea obligatiilor unui partener ar putea reduce intrarile de flux de numerar din creantele comerciale prezente la data bilantului. Societatea nu este expusa unui risc de credit semnificativ. Managementul societatii aplica politici specifice pentru a se asigura ca vanzarea produselor si serviciilor cu plata la termen se efectueaza catre parteneri credibili, astfel incat creditul comercial acordat sa fie recuperat potrivit prevederilor contractuale. Daca nu exista suficiente informatii despre un client sau daca exista un anumit risc de solvabilitate al acestuia, atunci Societatea utilizeaza plata in avans sau anumite metode de garantare a platii (scrisori de garantie bancara, acreditive). De asemenea, Societatea dispune de mecanisme de control intern prin care monitorizeaza corespunzator si in mod continuu vechimea creantelor.

e) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare atunci cand datoriile aflate la scadenta nu pot fi achitate din cauza lipsei de disponibilitati generate de neincasarea creantelor devenite scadente, respectiv apar disfunctionalitati intre incasarea disponibilitatilor preconizate si platile care trebuie efectuate. Politica Societatii cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, in masura in care este posibil, ca detine in orice moment lichiditati suficiente pentru a putea achita datoriile, atunci cand acestea devin scadente. Mai mult decat atat, prin creditele pentru finantarea activitatii curente, Societatea poate suplini deficitul de numerar care poate exista la un moment dat. Exista proceduri prin care se monitorizeaza astfel de disfunctionalitati.

f) Riscul ratei dobanzii la fluxul de numerar

Riscul ratei dobanzii la fluxul de numerar este riscul ca fluxurile de numerar viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzii. Un instrument de imprumut cu rata variabila poate conduce la schimbarea ratei dobanzii efective a instrumentului financiar, fara o schimbare corespondenta a valorii sale juste. Managementul societatii monitorizeaza in mod continuu fluctuatiile ratei dobanzii si actioneaza in consecinta.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății privind managementul riscului

Mecanica Ceahlău SA. monitorizează nivelul riscurilor prin politici în curs de implementare pentru următoarele riscuri identificate:

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

- **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.

Controlul Intern

În cadrul societății Mecanica Ceahlău S.A. asigurarea controlului intern vizează în principal activitățile de Controlul intern contabil și financiar și Audit intern.

Scopul controlului intern este să asigure coerența obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reușită și să comunice conducătorilor societății, în timp real, informațiile referitoare la performanțe și perspective.

În domeniul *controlului intern* se au în vedere ca principii de baza:

- Respectarea reglementărilor specifice activității societății;
- Respectarea normelor interne și a procedurilor de lucru, și hotărârilor organelor de conducere și supraveghere a activității societății Mecanica Ceahlău S.A.

Controlul intern este alcătuit din următoarele elemente aflate în strânsă corelare:

- Responsabilitățile compartimentelor;
- Procedurile specifice;
- Sistemul de informare și practicile corespunzătoare;
- Activitățile de monitorizare și corectare a deficiențelor.

Controlul intern contabil și financiar al societății se aplică în vederea asigurării unei gestiuni contabile și a unei urmăriri financiare a activităților sale, pentru a răspunde obiectivelor definite. Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern. El vizează ansamblul proceselor de obținere și comunicare a informației contabile și financiare și contribuie la realizarea unei informații fiabile și conforme exigențelor legale în special elaborarea și aplicarea politicilor și procedurilor în domeniu, inclusiv a sistemului de supraveghere și control.

Sub aspectul regulilor contabile, societatea are elaborat:

- manualul de politici contabile;
- proceduri de aplicare a acestui manual;
- cunoașterea evoluției legislației contabile și fiscale;
- efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea și tratarea corespunzătoare a anomaliilor;
- adaptarea programelor informatice la nevoile entității;
- conformitatea cu regulile contabile;
- asigurarea exactității și exhaustivității înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informațiilor cuprinse în situațiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor;

Activitatea de audit intern

Auditul intern este o activitate independentă și obiectivă care da societății o asigurare în ceea ce privește gradul de control asupra operațiunilor, o îndrumă pentru a-i îmbunătăți operațiunile și contribuie la adăugarea unui plus de valoare. Activitatea de audit intern se desfășoară în baza planului de angajament stabilit în conformitate cu obiectivele societății. Planul activităților de audit intern și resursele necesare sunt avizate de Comitetul de Audit și aprobate de Consiliul de Administrație. De asemenea, sunt supuse avizării și aprobării schimbările interimare semnificative aparute. Planul de audit

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

pentru anul 2010 și schimbările interimare au fost aprobate în ședințele Consiliului de Administrație din 19.03.2010; 26.05.2010; 30.08.2010; 30.09.2010 .

Programul misiunilor de audit intern se bazează pe evaluarea riscurilor, care stau la baza definirii priorităților activității de audit intern, în concordanță cu obiectivele societății Mecanica Ceahlău S.A.. Activitatea de audit intern se desfășoară conform procedurilor elaborate în scopul dirijării activității. Pentru fiecare misiune de audit intern este elaborat un plan care cuprinde aria de aplicabilitate, obiectivele, calendarul și alocarea resurselor.

La planificarea fiecărei misiuni sunt luate în considerare:

- Obiectivele activității care este revizuită și mijloacele prin care activitatea este controlată;
- Riscurile semnificative legate de activitate și mijloacele prin care impactul potențial al riscului este menținut la un nivel acceptabil;
- Adecvarea și eficacitatea sistemelor de management și de control al riscurilor activității, cu referire la cadrul de control;
- Oportunitățile de îmbunătățire semnificativă a sistemelor de management și control al riscurilor activității.

La elaborarea obiectivelor misiunii se ține cont de probabilitatea existenței erorilor, neregularităților, neconformităților și a altor expuneri semnificative.

Auditul intern se exercită sub următoarele forme:

- Evaluarea rezultatelor privind obiectivele urmărite și examinarea impactului efectiv – audit de performanță;
- Asigurarea conformității procedurilor și a operațiunilor cu normele legale – audit de regularitate.

Activitatea de audit intern evaluează expunerile la riscurile aferente societății, operațiunilor și sistemelor informaționale. Cu privire la:

- Fiabilitatea și integritatea informațiilor financiare și operaționale;
- Eficacitatea și eficiența operațiunilor;
- Protecția activelor;
- Respectarea legilor, regulamentelor și contractelor.

Misiunile de audit intern desfășurate în anul 2010 au vizat:

- Activitatea financiar contabilă - misiune de asigurare;
- Organizarea și derularea procesului de raportare financiară, pentru situațiile financiare anuale întocmite la data de 31.12.2009 - misiune de asigurare;
- Raportarea financiară semestrială întocmită la data de 30.06.2010 - misiune de asigurare;

Auditul intern raportează periodic Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație despre scopul activității de audit, autoritatea, responsabilitatea și executia conform planului. Raportările includ riscurile semnificative și aspecte ale controlului și conducerii, precum și alte probleme solicitate de Consiliul de Administrație și Comitetul de Audit.

Opinia auditorului intern, rezultatele activității, concluziile, recomandările, precum și planul de măsuri aplicat pe parcursul desfășurării activității de audit, au fost cuprinse în rapoartele de audit intern care au fost prezentate Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație.

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 aceeași perioadă a anului anterior

Cel mai important factor de incertitudine care afectează lichiditatea este lipsa de susținere financiară a activităților din agricultură, 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.

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

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 aplica un alt program de activitate pe parcursul anului 2011.

În anul 2010, din Planul național de cercetare – dezvoltare și inovare, în cadrul Programului 5-INOVAR, SC Mecanica Ceahlău a avut semnate trei Contracte de finanțare.

Valoarea totală a celor trei contracte a fost de 11.307.200 lei, din care:

- valoare finanțare atrasă = 5.686.000 lei
- surse proprii = 5.621.200 lei.

În anul 2010 s-a finalizat proiectul „Utilaj multifuncțional de vopsire și uscare a pieselor cu gabarit mare din fabricația de mașini agricole în vederea creșterii siguranței, sănătății și protecției mediului”, Contract nr. 197/26.08.2008. Valoarea totală cu care s-a finalizat proiectul este de 1.391.170 lei.

Celelalte două contracte, cu numerele 196/26.08.2008 și 208/12.09.2008 au fost sistate de la finanțare în anul 2009, datorită lipsei fondurilor guvernamentale fapt care constituie, de asemenea, o incertitudine ce ar putea afecta lichiditatea societății comerciale.

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 2010 nu s-au înregistrat cheltuieli de capital, se estimează că astfel de cheltuieli nu se vor efectua nici în anul 2011.

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

În anul 2010, îndeosebi în primul semestru, veniturile din activitatea de bază au fost afectate, încă, de diminuarea cererii de mașini agricole generată de criza economică și financiară precum și de derularea cu dificultate a programelor structurale destinate agriculturii și dezvoltării rurale. Nu este exclus ca, în cazul neimplicării guvernului, prin programe speciale de sprijinire a agriculturii, veniturile din activitatea de bază a societății să fie afectate nefavorabil și în anul 2011.

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
- Amplasament oraș Tg. Neamț (extravilan), lot Valea Seacă = 6.691 mp, spațiu disponibil 6.691.

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

Mecanica Ceahlău SA. dispune de un număr total de 1454 mijloace fixe cu o valoare de inventar de 29.392.101 lei și o valoare rămasă de amortizat de 12.955.374 lei.

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

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	8.312.755	1.549.454	6.763.301	18,64
Inst. tehnice și mașini	20.893.165	14.796.077	6.097.088	70,82
Alte inst., utilaje și mobilier	186.181	91.196	94.985	48,98
TOTAL	29.392.101	16.436.727	12.955.374	55.92

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 perioada ianuarie - septembrie 2010 valoarea de piață a acțiunilor Mecanica Ceahlău a cunoscut un trend descendent scăzând de la 0.11 la 0,08 lei pe acțiune după care a urmat o ușoară redresare valoarea medie de tranzacționare la sfârșitul lunii decembrie 2010 fiind de 0,09 lei pe acțiune.

3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende

În perioada 2004 - 2007, Mecanica Ceahlău SA. a capitalizat profitul, această opțiune fiind atât în interesul acționarilor cât și al societății.

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 iar în anul 2010 profitul obținut va fi destinat acoperirii pierderii din anii precedenți.

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 și completat de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29.01.2010 are următoarea componență:

- **Președite: Bontaș Dumitru**, 63 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 Bacovia din Bacău, Reprezentant al Uniunii Patronale UGIR București, membru al Consiliului de Administrație la Societatea de Investiții Financiare Moldova SA Bacău.

- **Vicepreședinte: Marin Liana**, 53 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 Financiar din România, expert contabil, master în domeniul de management financiar contabil, 30 de ani în profesie.
- **Eșanu Vasile Romeo**, 49 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.
- **Ianculescu Carmen**, 43 ani, consultant afaceri internaționale, absolvent al Facultății Româno-Americane. Alte specializări: Master Afaceri Internaționale.
- **Chiș Vasile Marius**, 33 ani, economist, absolvent al Facultății de Științe Economice Cluj-Napoca. Alte specializări: analist financiar.

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 31.12.2010 Conducerea Executivă a societății avea următoarea componență:

- **Director General – Timaru Neculai, 60 ani**, absolvent al Institutului Politehnic București, Facultatea Mecanică Agricolă. Cursuri postuniversitare în domeniul managementului și diverse alte cursuri de perfecționare și specializare în țară și în străinătate. Activitate 35 ani din care 20 ani în funcții de Director sau Director General.

- **Director Comercial - Botezatu Cornel, 54 ani**, absolvent al Institutului Politehnic Iasi – Facultatea Tehnologia Construcției de Mașini. Cursuri pentru specializare în domeniile „Managementul restructurării și dezvoltării agenților economici” și „Managementul afacerilor”, atestat „Manager de proiect”. Activitate de 30 ani în societate din care 15 ani în echipa de conducere.

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

- **Director Economic – Marian Gabriela**, 55 ani, Doctor in stiinte economice - ASE Bucuresti Facultatea de Management; absolvent al Facultății de Științe Economice „Alexandru Ioan Cuza” Iași, specialitatea Economia Industriei Construcțiilor și Transporturilor; Auditor financiar membru a Camerei Auditorilor Financiar din Romania; Manager proiect, Certificat de absolvire Seria E 0208426 MMFES și MEET; Expert contabil, membru CECAR.

Vechime totala in functii economice 30 ani din care 8 ani în funcția actuală.

Directorii executivi 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 17.01.2011 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	149.670	0,06239%

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 guvernare corporativă

Pe parcursul anului 2010, ca dealtfel și în perioada anterioară, Mecanica Ceahlău a acordat atenția cuvenită aplicării principiilor OECD de Guvernare Corporativă precum și Codului de Guvernare 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 și nici ceilalți membri ai CA nu dețin funcții executive în cadrul societății.

Începând cu anul 2009, dintre membrii Consiliului de Administrație s-a constituit și își desfășoară activitatea un Comitet de audit, un Comitet de nominalizare și un Comitet de salarizare. Componența comitetelor a fost actualizată în luna ianuarie 2010 ca urmare a completării Consiliului de Administrație de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din 29.01.2010. Toate comitetele și-au desfășurat activitatea pe baza programelor de activitate aprobate de Consiliul de Administrație.

Încă 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.

În conformitate cu prevederile Codului de Guvernare Corporativă al Bursei de Valori București în ședința din luna ianuarie 2010 Consiliul de Administrație a hotărât transformarea funcției de Secretar

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEAHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

CA în Secretar General, în atribuțiunile acestuia fiind incluse și activități privind Guvernanța Corporativă.

Atât în anul 2010 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 General al CA.

Având în vedere faptul că circa 40% din acțiunile societății sunt deținute de acționari care își au sediul în străinătate, începând din anul 2010 materialele aferente convocării și desfășurării adunărilor generale au fost postate pe website-ul societății atât în limba română cât și în limba engleză.

Ca urmare a preocupării Consiliului de Administrație pentru armonizarea interesului acționarilor cu cel al companiei s-a reușit ca și în anul 2010 să se asigure o participare importantă a acționarilor la adunările generale acestea desfășurându-se întotdeauna la data primei convocări iar procentul de reprezentare fiind de peste 75% din numărul total al acțiunilor emise de societate.

Referitor la problematica analizată și hotărârile adoptate în adunările generale ale acționarilor din anul 2010 au fost întocmite și publicate rapoartele curente în conformitate cu reglementările legale în vigoare, de aceea 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 2010, Consiliul de Administrație și-a continuat strategia de adaptare a activității societății la condițiile crizei economico-financiare, reușind ca prin acțiunile inițiate, să asigure continuarea activității productive, menținerea pe piață a produselor din portofoliu cât și, realizarea obiectivelor stabilite prin Programul de activitate și Bugetul de Venituri și Cheltuieli.

Penru analizarea diverselor probleme ce afectau activitatea societății, în anul 2010, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 17 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, au fost invitate și au participat și alte persoane, șefi de departamente sau specialiști din diferite domenii.

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

O atenție deosebită în cadrul analizelor programate și realizate de CA a fost acordată, deasemenea, realizării obiectivelor stabilite în privința celui de al doilea domeniu de activitate, utilizării în strictă concordanță cu Hotărârea AGEA a fondurilor rezultate din majorarea de capital, optimizării costurilor de producție în vederea asigurării unei rentabilități sporite, îmbunătățirii calității produselor și a serviciilor, realizării lucrărilor de investiții, modernizării și reorganizării fluxului de prelucrări mecanice, eficientizării și creșterii performanței activității de proiectare.

Au fost prezentate și analizate în Consiliul de Administrație toate concluziile desprinse în urma controalelor de audit intern prilej cu care s-au stabilit, de fiecare dată, măsuri concrete pentru înlăturarea deficiențelor și prevenirea riscurilor ce ar fi putut să apară ca urmare a situațiilor conjuncturale în care își desfășură activitatea societatea.

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 General al CA, în baza căruia s-au întocmit și prezentat, lunar, informări în ședințele CA.

5) SITUAȚIA ECONOMICO- FINANCIARA

Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în conformitate cu principiul continuității activității, cu Legea Contabilității 82/1991 republicată, cu Reglementările contabile, conforme cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene, aplicabile, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările și completările ulterioare, aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice 2869/2010.

Situațiile financiare sunt auditate de Audit Serv SRL.

Moneda de raportare a situațiilor financiare este leul.

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 18.845.500 lei reprezintă 39,21% din total activ;
- Instalații tehnice și mașini în valoare de 6.097.089 lei reprezintă 12,69% din total activ;
- Produse finite și mărfuri în valoare de 7.250.611 lei reprezintă 15,09 % din total activ;
- Creanțe comerciale în valoare de 9.433.860 lei reprezintă 19,63 % din total activ.

Principalele elementele de pasiv:

- Rezerve din reevaluare în valoare de 19.231.370 lei reprezintă 40,01% din total pasiv;
- Capital subscris vărsat în valoare de 23.990.846 lei reprezintă 49,92% din total pasiv;
- Sume datorate instituțiilor de credit (sub un an) în valoare de 8.304.942 lei reprezintă 17,28 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 19.937.317 lei reprezintă 89,80% din cifra de afaceri;
- cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile în valoare de 6.262.696 lei reprezintă 28,21% din cifra de afaceri;
- cheltuieli cu personalul în valoare 4.757.290 lei reprezintă 21,43% 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 – 3.

5.1.d) Realizarea BVC și a obiectivelor stabilite pentru anul 2010

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2010 aprobat de A.G.O.A. din 29.01.2010 a fost realizat astfel:

– Lei –

Nr. crt.	Indicatori	BVC 2010	BVC 2010 realizat
1	Cifra de afaceri	20.490.000	22.201.451
2	Venituri totale	21.280.644	22.114.935
3	Cheltuieli totale	21.063.149	19.884.145
4	Profit brut	217.495	2.230.790
5	Profit net	217.495	2.222.540

**RAPORT AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
AL MECANICA CEAHLĂU SA.
PENTRU ANUL 2010**

Cifra de afaceri a fost realizată în proporție de 108,36 %.

Veniturile totale sunt de 22.114.935 lei, în proporție de 103,92% față de bugetul aprobat. Realizarea veniturilor totale sunt datorate în special realizării cifrei de afaceri cu 8,36%.

Stocurile totale înregistrau o valoare de 9.253.546 lei în scadere cu 3.016.825 lei comparativ cu valoarea înregistrată la începutul anului datorată în special diminuării stocului de produse finite și marfuri cu 2.983.522 lei.

Cheltuielile totale s-au realizat la nivel de 19.864.145 lei, în proporție de 94,31%.

Creanțele totale comparat cu începutul anului au crescut cu 243.712 lei pe seama creșterii creanțelor comerciale cu 160.446 lei și a altor creanțe cu 83.266 lei.

Datoriile totale comparat cu începutul anului au scăzut cu 8.189.689 lei în special pe seama reducerii sumelor datorate instituțiilor de credit și reducerii datoriilor comerciale și datoriilor către societățile de leasing.

Datoria bancară la 31.12.2010 este de 8.304.942 lei din care credite angajate în lei 7.350.021 lei și credite angajate în valută 299.999,19 USD încadrându-se în limita aprobată de AGOA de 10.950.000 lei și 540.000 USD.

În vederea continuării activității societății, menținerea cotei pe piața internă și externă, redresarea situației economice – financiare și pregătirea creșterii indicatorilor de performanță pentru anii următori în condițiile crizei economice și financiare, Consiliul de Administrație urmărește realizarea obiectivelor aprobate prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli 2011, atragerea de fonduri structurale prin participarea societății cu proiecte de modernizare tehnologică, modernizare mașini și echipamente agricole și produse noi, cu beneficii predictibile pentru acționari.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE,

PREȘEDINTE CA.

Prof. Univ. Dr. Ing. Dumitru Bontaș

DIRECTOR GENERAL

Ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,

Ec. Gabriela Marian

PROGRAMUL DE INVESTITII – 2010
REALIZARI LA 31.12.2010

ANEXA - 1

(lei)

Nr · Crt.	OBIECTIV	INVESTITII TEHNOLOGICE	INVESTITII MEDIU, PROTECTIA MUNCII SI CONDITII DE MUNCA	ALTE INVESTITII	OBSERVATII
0	1	2	3	4	6
1.	• MODERNIZAREA ȘI REORGANIZAREA FLUXULUI DE PRELUCRARI MECANICE	128 025.53			
2.	• MODERNIZAREA ACTIVITATII DE PROTECTIE ANTICOROZIVA (PRIN PROGRAMUL INOVARE 5)	1 391 170			
3.	• INFIINȚAREA ȘI DOTAREA VESTIARELOR CENTRALIZATE ÎN HALA MONOBLOC . • DEZVOLTAREA SISTEMULUI DE INCALZIRE IN VESTIARELE CENTRALIZATE		567 947.58		Din valoarea totală a investiției 385 057.8 lei costuri 2010
4.	• COPIATOR CANON IMAGE (A3)			7 140	
	TOTAL	1 519 195.53	567 947.58	7 140	
TOTAL GENERAL INVESTITII FINALIZATE – 2010			lei		2 094 283,11
TOTAL CHELTUIELI AFERENTE ANULUI - 2010			lei		1 911 399.31

SEF B.M.E.I.,
ING.IULIUS CÂRLIGEANU

B.M.E.I.,
ING.ELENA BALINT

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	2008	2009	2010	% în total activ 2010
	TOTAL ACTIV	59.840.927	54.478.723	48.062.193	100,00
	10 % din total active	5.984.093	5.447.872	4.806.219	10,00
1.	Terenuri și construcții	19.478.634	18.962.914	18.845.500	39,21
2.	Instalații tehnice și mașini	11.873.572	6.193.163	6.097.089	12,69
3.	Produce finite și mărfuri	8.445.824	10.234.133	7.250.611	15,09
4.	Creanțe comerciale	14.835.439	9.273.414	9.433.860	19,63

II. Pasive care depasesc 10% din total pasive

- Lei -

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilant, care depășesc 10 % din total pasive	2008	2009	2010	% în total pasiv 2010
	TOTAL PASIV	59.840.927	54.478.723	48.062.193	100,00
	10 % din total pasive	5.984.093	5.447.872	4.806.219	10,00
1.	Rezerve din reevaluare	19.636.462	19.636.462	19.231.370	40,01
2.	Capital subscris vărsat	15.990.846	23.990.846	23.990.846	49,92
3.	Sume datorate instituțiilor de credit (sub 1 an)	12.303.427	11.895.058	8.304.942	17,28

B. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

- Lei -

Nr. crt.	Indicatori analitici din contul de profit și pierdere, care depășesc 20 % din cifra de afaceri	2008	2009	2010	% în total cifra de afaceri 2010
	CIFRA DE AFACERI NETA	31.703.491	17.394.570	22.201.451	100,00
	20 % din cifra de afaceri	6.340.698	3.478.914	4.440.290	20,00
1.	Productia vanduta	28.306.169	16.159.885	19.937.317	89,80
2.	Cheltuieli cu materii prime si mater.consumabile	12.088.705	5.189.171	6.262.696	28,21
3.	Cheltuieli cu personalul	7.505.223	5.132.692	4.757.290	21,43

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31.12.2010

Denumirea elementului	Rd.	Perioada	
		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (RON)	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (RON)
A		1	3
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Incasari de la clienti	1	26.183.212	27.173.612
Plati catre furnizori si angajati	2	19.185.765	19.537.611
Dobanzi platite	3	1.845.150	1.531.138
Impozit pe profit platit	4	9.167	8.250
Trezoreria neta din activitati din exploatare Rd1-(Rd2+Rd3+Rd4)	5	5.143.130	6.096.613
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	6	693.673	830.418
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	7	16.224	0
Dobanzi incasate	8	45.324	225.702
Trezoreria neta din activitati de investitii Rd7+Rd8 - Rd9	9	-632.125	-604.716
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Incasari din emisiunea de actiuni	10	8.000.000	0
Incasari din imprumuturi pe termen scurt	11	19.653.390	207.683.280
Plata creditelor pe termen scurt	12	20.701.059	211.126.989
Plata creditelor pe termen lung	13	0	0
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	14	4.973.015	5.125.749
Trezoreria neta din activitati de finantare (Rd10 + Rd11) - (Rd12 + Rd13 + Rd14)	15	1.979.316	-8.569.458
Cresterea neta a trezoreriei si echivalentelor de trezorerie Rd5 +Rd9 + Rd15	16	6.490.321	-3.077.561
Trezorerie si echivalente de trezorerie la inceputul exercitiului financiar	17	109.961	6.600.282
Trezorerie si echivalente de trezorerie la sf. exercitiului financiar Rd16 + Rd17	18	6.600.282	3.522.721

DIRECTOR GENERAL,
Ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian