



S.C. MECANICA CEHLĂU S.A.®

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



Către: **Bursa de Valori Bucuresti**
Autoritatea de Supraveghere Financiară

A. Raportul trimestrial la 30.09.2016 al Consiliului de Administratie

Data raportului: 11.11.2016

Denumirea societății comerciale:

SC „MECANICA CEHLĂU” S.A. PIATRA NEAMȚ

Sediul social: Piatra Neamț str. Dumbravei nr.6, cod 610202

Numarul de telefon / fax : 0233-21.58.20 / 0233-21.60.69

Cod Unic de Înregistrare la Registrul Comerțului : RO 2045262

Numar de ordine in Registrului Comerțului: J.27 / 8 / 08.01.1991

Capital social subscris și vărsat: 23.990.846 lei

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

Simbol de tranzacționare: MECF.

1. Sinteza indicatorilor economico-financiare la 30.09.2016

Informatiile privind situatia economico-financiara a SC Mecanica Ceahlau SA la trimestrul III 2016 au fost prezentate in Situatiile financiare la data de 30.09.2016 intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiare adoptate de Uniunea Europeana si OMFP nr. 1286/2012. Moneda de raportare a situatiilor financiare este leul.

Structura si evolutia elementelor de activ, datorii si capitaluri proprii ale societatii, comparativ cu aceeasi perioada a anului precedent, se prezinta astfel:

1.a. Situatia individuala a pozitiei financiare

ELEMENTE DE BILANT	Trimestrul III 2016	Trimestrul III 2015
Active Imobilizate total din care:	22.042.279	23.155.175
Imobilizări corporale	21.440.413	22.620.746
Imobilizări necorporale	136.235	68.798
Investiții imobiliare	465.631	465.631
Active Curente total din care:	38.372.422	36.646.047
Stocuri , din care:	15.766.915	14.893.339
Stocuri productie proprie	13.551.507	14.037.952
Stocuri marfuri in distributie	2.215.408	855.387
Creanțe comerciale și alte creanțe	14.590.944	17.116.317
Cheltuieli înregistrate în avans	95.196	80.150
Active financiare la valoarea justa	3.036.005	2.963.981
Numerar și echivalente de numerar	4.883.362	1.592.260
TOTAL ACTIVE	60.414.701	59.801.222
Capitaluri Proprii total din care:	51.884.668	50.951.849

Capital social	23.990.846	23.990.846
Rezerve	18.996.588	18.974.465
Rezultatul exercițiului	2.510.806	2.541.446
Rezultatul reportat	9.090.026	8.166.661
Alte elemente de capitaluri proprii	-2.703.598	-2.721.569
Total Datorii	8.530.035	8.849.373
Datorii pe Termen Lung total din care:	2.878.478	3.024.905
Imprumuturi pe termen lung	279.350	320.380
Provizion pentru pensii	166.720	475.306
Datorii privind impozitul amânat	2.432.408	2.229.219
Datorii Curente total din care:	5.651.557	5.824.468
Imprumuturi pe termen scurt	114.274	94.661
Datorii comerciale și alte datorii	5.511.096	5.242.696
Venituri înregistrate în avans	2.846	52.648
Provizioane	23.341	434.463
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	60.414.701	59.801.222

Activele curente au crescut cu 4,71% fata de trimestrul III 2015 prin cresterea disponibilitatilor banesti plasate in active financiare, a numerarului si echivalentelor de numerar.

Stocurile totale sunt in sumă de 15.766.915 lei, în creștere cu 5,86 % comparativ cu stocurile din aceeași perioadă a anului precedent, crestere datorată creșterii stocului de produse aflate in distributie cu 159%.

	30 septembrie 2016	30septembrie 2015	%
Materii prime și materiale	1.430.771	2.310.281	62%
Producția în curs de execuție	2.592.204	2.003.658	129%
Semifabricate	64.112	0	100%
Produse finite	9.601.555	9.920.116	97%
Mărfuri (produse in distributie)	2.215.408	855.387	259%
Ajustări deprecieri	-137.136	-196.103	70%
Stocuri la valoare netă	15.766.915	14.893.339	106%

Capitalurile proprii in suma de 51.884.668 lei au crescut cu 1,83 % fata de trimestrul III 2015. Capacitatea de generare a profitului net al perioadei in suma de 2.510.806 lei a determinat cresterea capitalurilor proprii la 30.09.2016.

Datoriile totale in suma de 8.530.035 lei inregistreaza o scadere de 3,60 % comparativ cu 30 septembrie 2015.

Datoriile comerciale au crescut cu 5% comparativ cu 30 septembrie 2015 cresterea rezultand din facturile primite pentru marfurile in distributie

	30 septembrie 2016	30septembrie 2015	%
Datorii comerciale - furnizori	1.749.013	2.198.842	80%
Datorii comerciale - furnizori distributie	2.136.120	1.358.229	157%
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	1.313.333	1.324.184	99%
Alți creditori	312.631	361.441	86%
Total	5.511.096	5.242.696	105%

La 30 septembrie 2016 societatea nu a intampinat probleme in a-si onora obligatiile de plata catre furnizori.

Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale au scazut cu 0,8% fata de 30 septembrie 2015 si cuprind in principal datoriile curente legate de personal, bugetul asigurarilor sociale si bugetul de stat.

La 30 septembrie 2016 societatea nu are datorii restante, de ordinul celor mentionate.

1.b. Situatia individuala a rezultatului global

Societatea Mecanica Ceahlau SA a incheiat trimestrul III 2016 cu o cifra de afaceri de 29.206.428 in crestere cu 28,24% fata de trimestrul III 2015.

Cifra de afaceri realizată la 30 septembrie 2016 a fost cu 14,69% mai mare față de BVC

INDICATORI	Trimestrul III 2016	Trimestrul III 2015
Venituri din activitatea curenta (Cifra de afaceri)	29.206.428	22.774.530
Alte venituri	144.571	31.192
Venituri din variatia stocurilor	137.472	3.164.217
Total Venituri Operaționale	29.488.471	25.969.939
Cheltuieli privind stocurile	13.422.339	10.936.454
Cheltuieli privind utilitățile	468.296	573.773
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	4.888.905	5.396.344
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	1.184.128	1.138.683
Ajustarea valorii activelor curente	15.752	274.511
Ajustări privind provizioanele	- 778.521	- 822.389
Alte cheltuieli	6.515.066	5.186.836
Total Cheltuieli Operaționale	25.684.461	22.684.212
Rezultatul Activităților Operaționale	3.804.010	3.285.727
Venituri financiare	126.013	234.517
Cheltuieli financiare	907.476	483.272
Rezultatul Financiar Net	- 781.463	- 248.755
Rezultatul înainte de impozitare	3.022.547	3.036.972
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	370.951	386.671
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	191.120	273.097
Castiguri aferente impozitului pe profit amânat	50.330	164.242
Rezultatul din Activități Continue (Profitul net)	2.510.806	2.541.446

Veniturile operaționale au crescut cu 27,94 %, comparat cu aceeași perioadă a anului precedent.

Cifra de afaceri înregistrată la 30 septembrie 2016 este cu 28,24% mai mare comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, creștere datorată atât vânzării de produse fabricate propriu, cât și vânzării de produse aflate în distribuție

Cheltuielile operaționale au urmat trendul veniturilor operaționale și au crescut comparat cu aceeași perioadă a anului precedent. Ponderea principală în totalul cheltuielilor este deținută de cheltuielile privind stocurile de 52,25% (materii prime, materiale, marfuri în distribuție), urmată de ponderea cheltuielilor privind prestațiile externe de 24,19% (comisioane distribuitori, servicii terți, transport, etc) și ponderea cheltuielilor cu salarii și contribuțiile angajaților de 19,03%.

Cheltuielile privind prestațiile externe au crescut cu 30,62% în principal ca urmare a creșterii comisioanelor plătite către distribuitori și a activităților de marketing realizate în vederea stimulării vânzării, cu impact în cifra de afaceri care a crescut cu 28,24% față de aceeași perioadă a anului precedent. Comisioanele către distribuitori au crescut atât datorită creșterii cifrei de afaceri realizată cu aceștia cât și creșterii încasărilor făcute de aceștia către Mecanica Cehlau.

	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015	%
Cheltuieli privind prestațiile externe (comisioane distribuitori, transport, servicii terți)	6.213.893	4.756.922	131%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	117.257	133.171	88%
Alte cheltuieli de exploatare	183.917	296.744	62%
Total alte cheltuieli	6.515.066	5.186.836	126%

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile aferente evaluării unităților de fond deținute de societate la 30 septembrie 2016 la valoarea justă și veniturile din reevaluarea creanțelor și datoriilor la finele perioadei.

Cheltuielile financiare cuprind sconturile sau discount-urile acordate, dobânzile și diferențele de curs valutar la 30 septembrie 2016.

Cheltuielile financiare au crescut cu 87,78% față de aceeași perioadă a anului precedent . Această creștere se datorează în principal subvenționării dobânzilor la bănci pentru finanțările către clienții finali și discounturilor financiare acordate pentru plățile în avans, cu impact pozitiv în încasărilor de numerar care au crescut cu 61% față de 30 septembrie 2015 .

Profitul net (realizat) la 30.09.2016 reprezintă 8,59 % din cifra de afaceri (realizată) și este similar cu profitul net realizat în aceeași perioadă a anului 2015.

2. Raportului trimestrial la 30 septembrie 2016 – versiunea integrală este disponibilă pe website-ul propriu www.mecanicacehlau.ro;

1. Indicatorii economico-financiari mentionati la Anexa 30 B / Reg. ASF nr. 1 / 2006

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	30 septembrie 2016	30 septembrie 2015
1.Indicatorul lichiditatii curente	Active curente / Datorii curente	6,80	6,85
2.Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu x 100	5,23	5,00
	Capital imprumutat/Capital angajat x 100	4,97	4,77
3.Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	1,33	0,98
4.Viteza de rotatie a debitelor- clienti (nr. zile)	Sold mediu creante comerciale nete/Cifra de afaceri x 270	112	143

DIRECTOR GENERAL,
Laura Arghirescu

DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Marian

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
Trifa Aurelian-Mircea-Radu