

MECANICA CEAHLAU S.A.
- PIATRA NEAMT-

SITUAȚIILE FINANCIARE
ANUALE

LA 31 DECEMBRIE 2007

Intocmite în conformitate cu Ordinul nr. 1752/2005
- Reglementari Contabile conforme cu Directivele Europene -
(cu modificările și completările ulterioare)

CUPRINS:

1. BILANTUL CONTABIL	2-5
2. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	6-7
3. DATE INFORMATIVE	8-9
4. SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE	10-11
5. SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	12
6. SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	13
7. NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	14-36

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

Judetul: 27 - Neamt

Persoana juridica: MECANICA CEAHLĂU S.A.

Adresa: PIATRA-NEAMȚ, str. Dumbravei, nr. 6, tel. 0233.215820

Numar din registrul comertului: J 27/8/08.01.1991

Forma de proprietate: 34 - Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN):

2932 - Fabricarea altor masini si utilaje agricole si forestiere

Cod de identificare fiscala: R 2045262

BILANT
la data de 31.12.2007

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	
			<u>inceputul</u> <u>exercitiului</u> <u>financiar</u>	<u>sfarsitul</u> <u>exercitiului</u> <u>financiar</u>
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	1		0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	2		0	0
3. Concesii, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct.205+208-2805-2808-2905-2908)	3		104.625	19.420
4. Fond comercial (ct. 2071-2807-2907)	4		0	0
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de executie (ct. 233+234-2933)	5		0	0
TOTAL (rd. 01 la 05)	6	1a	104.625	19.420
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	7		18.878.768	62.966.711
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213-2813-2913)	8		6.356.907	14.197.202
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914)	9		12.386	136.437
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de executie (ct. 231+232-2931)	10		1.253.464	1.954.806
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	1b	26.501.525	79.255.156
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Actiuni deținute la entitati afiliate (ct. 261-2961)	12		0	0
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)	13		0	0
3. Interese de participare (ct. 263-2692)	14		0	0
4. Imprumuturi acordate entitatilor pe baza de interese de participare (ct. 2673+2674-2965)	15		0	0
5. Investitii deținute ca immobilizări (ct. 265-2963)	16		82.092	59.092
6. Alte imprumuturi (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2968)	17		2.676	5.688
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	1c	84.768	64.780

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL(rd. 06+11+18)	19		26.690.918	79.339.356
B. ACTIVE CIRCULANTE				
STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+302+303+/-308+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	20		1.486.055	2.177.317
2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-348-393-3941-3952)	21		2.518.728	3.210.046
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+/-348+354+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22		6.732.553	4.280.705
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23		36.579	36.222
TOTAL: (rd. 20 la 23)	24	11	10.773.915	9.704.290
II CREANTE				
1. Creanțe comerciale				
(ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+411+413+418-491)	25	5;12	15.400.215	19.605.034
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451-495)	26		0	0
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-495)	27		0	0
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+ 4582+461+473-496+5187)	28	5;13	458.873	400.350
5. Capitalul subscris și nevărsat (ct. 456-495)	29		0	0
TOTAL (rd. 25 la 29)	30		15.859.088	20.005.384
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591)	31		0	0
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32		0	0
TOTAL (rd. 31 + 32)	33		0	0
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)	34	14	1.665.521	939.503
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL(rd. 24+30+33+34))	35		28.298.524	30.649.177
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36		17.917	32.557
D. DATORII CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PANA LA UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 161+1681-169)	37		0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+ 5192+5198)	38	5;15	10.263.769	9.866.791
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39		91.551	95.188
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	40	5;16	5.166.853	6.014.152
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	41	5;17	794.646	1.504.189
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+451)	42		0	0
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453)	43		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437 + 4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+ 473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	44	5	1.738.162	3.915.987
TOTAL (rd. 37 la 44)	45		18.054.981	21.396.307

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)	46		10.090.558	9.215.244
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	47		36.330.357	88.554.600
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct. 161+1681-169)	48		0	0
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+ 5191+5192+5198)	49	5;19	0	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct.419)	50		0	0
4. Datorii comerciale-furnizori (ct. 401+404+408)	51		0	0
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	52		0	0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451)	53		0	0
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453)	54		0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+ +437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+ 457+4581+462+473+509+5186+5193+ 5194+5195+5196+5197)	55	5	107.465	5.464.722
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	5;19	107.465	5.464.722
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct.1515)	57		0	0
1. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	58		122.280	104.999
2. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513*27)+1514+1518)	59		144.160	162.630
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	2	266.440	267.629
I. VENITURI ÎN AVANS				
- subventii pentru investitii (ct.131+132+133+134+138)	61		451.119	354.153
- venituri inregistrate in avans(ct.472)	62		170.902	70.183
TOTAL (rd. 61+62)	63		622.021	424.336
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL				
Capital subscris vărsat (ct.1012)	64		11.104.755	13.325.705
Capital subscris nevărsat:(1011)	65		0	0
Patrimoniul regiei (ct. 1015)	66		0	0
TOTAL (rd. 64 la 66)	67	7;20b	11.104.755	13.325.705
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	68		0	0
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)	69	20c	19.686.674	62.996.226
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	70		688.925	819.513
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	71		0	0
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct.1065)	72		606.556	1.541.617
4. Alte rezerve (ct.1068)	73		1.128.473	1.648.592
TOTAL (rd. 70 la 73)	74	20d	2.423.954	4.009.722

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

Acțiuni proprii (ct.109)	75		0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri (ct.141)	76		0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri (ct.149)	77		0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) (ct.117)				
Sold C	78		0	0
Sold D	79		0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct.121)				
Sold C	80	20e	2.908.221	2.267.031
Sold D	81		0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	82	3	167.152	130.588
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)	83		35.956.452	82.468.096
Patrimoniul public -ct. 1016)	84		0	0
CAPITALURI- TOTAL (rd. 83+84)	85		35.956.452	82.468.096

DIRECTOR GENERAL - PRESEDINTE C.A.,
Ing. Marius Tudor Munteanu

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

CONT DE PROFIT SI PIERDERE
la data de 31.12.2007

	<u>Rând</u>	<u>Nota</u>	<u>Exercitiul financiar</u>	
			<u>precedent</u>	<u>curent</u>
1 Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 05)	1	10e	29.965.632	37.313.302
Productia vanduta (701+702+703+704+705+706+708)	2		27.764.483	29.043.001
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	3		2.201.149	8.270.301
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate-leasingul	4		0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	5		0	0
2. Variatia stocurilor de produse finite (ct.711) Sold C	6		0	1.981.310
si a productiei in curs de executie Sold D	7		679,269	0
3. Producția realizata de entitate pt.scopurile sale si capitalizata (ct. 721+722)	8		36.782	735.720
4. Alte venituri din exploatare (ct.7417+758)	9		3.015.672	3.133.006
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	10		32.338.817	43.163.338
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	11		10.727.688	14.234.860
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	12		424.308	335.934
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605-7413)	13		1.152.309	1.057.749
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	14		1.869.465	6.677.189
6. Cheltuieli cu personalul (rd.16+17)	15		8.448.912	8.176.322
a) Salarii si indemnizatii (ct. 641+642-7414)	16		6.571.710	6.406.344
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	17		1.877.202	1.769.978
7. a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (rd. 19-20)	18	1a;1b	2.238.836	2.734.876
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	19		2.238.836	2.748.913
a.2) Venituri (ct. 7813)	20		0	14.037
7.b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 22-23)	21	22	(1.895.422)	(587.454)
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	22		361.682	22.524
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	23		2.257.104	609.978
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd.25 la 28)	24		5.676.251	6.464.626
8.1 Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	25		4.321.436	4.785.276
8.2 Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	26		192.459	258.556
8.3 Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct. 658)	27		1.162.356	1.420.794
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inreg.de entit.cu ob.activit.-leasing(ct.666)	28		0	0
Ajustări privind provizioanele (rd.30-31)	29		(154.447)	(21.335)
- Cheltuieli (ct. 6812)	30		139.906	0
- Venituri (ct.7812)	31		294.353	21.335
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32		26.487.900	39.072.767
REZULTATUL DIN EXPLOATARE				
- Profit (rd. 09-30)	33		3.850.917	4.090.571
- Pierdere (rd. 30-09)	34		0	0

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

9. Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	35	0	0
- din care venituri obtinute de la entitatile afiliate	36	0	0
10. Venituri din alte investiții financiare și creanțe ce fac parte din activele imob.(ct. 763)	37	0	0
din care venituri obtinute de la entitatile afiliate	38	0	0
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	39	204.785	80.421
din care venituri obtinute de la entitatile afiliate	40		0
Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	41	741.977	346.853
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (ct.35+37+39)	42	946.762	427.265
12. Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute			
ca active circulante (rd. 42-43)	43	0	0
Cheltuieli (ct. 686)	44	0	0
Venituri (ct. 786)	45	0	0
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666-7418)	46	1.109.400	1.112.658
din care în relația cu entitatile afiliate	47		0
Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	48	345.232	793.414
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 43+46+48)	49	1.454.632	1.906.072
REZULTATUL FINANCIAR			
- Profit (rd 42 – 49)	50	0	0
- Pierdere (rd.49-42)	51	507.870	1.478.807
14. REZULTATUL CURENT			
- Profit (rd. 10+42-32-49)	52	3.343.047	2.611.764
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	54	0	0
15. Venituri extraordinare (ct. 771)		0	0
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	55	0	0
17. REZULTATUL EXTRAORDINAR			
- Profit (rd. 54-55)	56	0	0
- Pierdere (rd. 55-54)	58	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)		33.285.579	43.590.603
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)	59	29.942.532	40.978.839
REZULTATUL BRUT			
- Profit (rd. 58-59)	60	3.343.047	2.611.764
- Pierdere (rd. 59-58)	61	0	0
18. IMPOZITUL PE PROFIT (ct.691)	62	10 d 434.826	344.733
19. Alte impozite care nu apar în elementele de mai sus (ct. 698)	63	0	0
20. REZULTATUL NET AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR	64		
Profit (rd. 60-61-62-63)		20 e 2.908.221	2.267.031
Pierdere (rd. 61+62+63-60)		0	0

DIRECTOR GENERAL - PRESEDINTE C.A.,
Ing. Marius Tudor Munteanu

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
(toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

DATE INFORMATIVE					
I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr. rd	Nr. unități	Sume	
A	B	1	2		
Unități care au înregistrat profit	01	1	2.267.013		
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0		
II. Date privind plățile restante		Nr. rd	Total col 2+3	Din care	
A	B	1	2	Pentru investiții	
	B	1	2	Pentru activitatea curentă	
Plăți restante – total (rd. 04+08+14 la 18 +22), din care:	03	1.557.174	1.557.174		0
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	1.557.175	1.557.175		0
- peste 30 de zile	5	1.033.741	1.033.741		0
- peste 90 de zile	6	523.433	523.433		0
- peste 1 an	7	0	0		0
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd. 09 la 13), din care:	8	0	0		0
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	9	0	0		0
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	10	0	0		0
- contribuția pentru pensia suplimentară	11	0	0		0
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	12	0	0		0
- alte datorii sociale	13	0	0		0
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	14	0	0		0
Obligații restante față de alți creditori	15	0	0		0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	0	0		0
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	17	0	0		0
Credite bancare nerambursate la scadență – total (rd. 19 la 21), din care	18	0	0		0
- restante după 30 de zile	19	0	0		0
- restante după 90 de zile	20	0	0		0
- restante după 1 an	21	0	0		0
Dobânzi restante	22	0	0		0
III. Număr mediu de salariați			An precedent	An curent	
Nr. mediu de salariați	23		465	388	

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

IV. Plăți de dobânzi și redevențe

Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24	0	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	25	0	0
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *)nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26	0	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	0	0
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice române către persoanele juridice afiliate *)nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	0	0
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	0	0
VI. Tichete de masă			
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	30	669.154	0
VII. Cheltuieli de inovare**)			
-chelt. de inovare finaliz. in cursul perioadei	31	306.590	50.263
_ chelt. de inovare in curs de finalizare perioadei	32	50.263	0
- chelt. de inovare abandonate in cursul perioadei	33	0	0

DIRECTOR GENERAL - PRESEDINTE C.A.,
Ing. Marius Tudor Munteanu

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizari	Nr. rând	Sold inițial	Creșteri	Reduceri		Sold final (col.5 = 1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrări și casări	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizări necorporale						
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	01	0	0	0	X	0
Alte imobilizări	02	448.363	10.065	0	X	458.428
Avansuri și imobilizări necorporale în curs	03	0	0	0	X	0
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	448.363	10.065		X	458.428
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	12.639.686	43.359.763	757.486	x	55.241.963
Construcții	06	7.617.072	2.150.589	167.426	17.174	9.600.235
Instalații tehnice și mașini	07	10.787.967	10.136.079	678.169	51.170	20.245.877
Alte instalații, utilaje și mobilier	08	68.415	139.340	19.837	19.837	187.918
Avansuri și imobilizări corporale în curs	09	1.253.464	4.040.177	3.338.835	X	1.954.806
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	32.366.604	59.825.948	4.961.753	88.181	87.230.799
Imobilizări financiare	11	84.768	3.012	23.000	X	64.780
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+11)	12	32.899.735	59.839.025	4.984.753	88.181	87.754.007

SITUAȚIA AMORTIZĂRII ACTIVELOR IMOBILIZATE

Elemente de imobilizari	Nr. rând	Sold inițial	Amortizare în cursul anului	Amortizare aferentă imobilizărilor scoase din evidență	Amortizare la sfârșitul anului
A	B	6	7	8	9
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	13	0	0	0	0
Alte imobilizări	14	328.400	95.270	0	423.670
TOTAL (RD. 13+14)	15	328.400	95.270	0	423.670
Imobilizări corporale					
Terenuri	16	0	0	0	0
Construcții	17	1.377.990	535.179	37.682	1.875.487
Instalații tehnice și mașini	18	4.415.853	2.103.172	471.521	6.047.504
Alte instalații, utilaje și mobilier	19	56.029	15.289	19.837	51.481
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	5.849.872	2.653.640	529.040	7.974.472
AMORTIZĂRI – TOTAL (rd. 15+20)	21	6.178.272	2.748.910	529.040	8.398.142

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

SITUATIA PROVIZIOANELOR PENTRU DEPRECIERE

ELEMENTE DE IMOBILIZARI	Nr. rând	Sold inițial	PROVIZIOANE CONSTITUITE IN CURSUL ANULUI	PROVIZIOANE RELUATE LA VENITURI	SOLD FINAL
A	B	10	11	12	13
Imobilizări necorporale					
Cheltuieli de constituire și de dezvoltare	22	0	0	0	0
Alte imobilizări	23	15.338	0	0	15.338
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	0	0	0	0
TOTAL (RD. 22 LA 24)	25	15.338	0	0	15.338
Imobilizări corporale					
Terenuri	26	0	0	0	0
Construcții	27	0	0	0	0
Instalații tehnice și mașini	28	15.207	0	14.036	1.171
Alte instalații, utilaje și mobilier	29	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	0	0	0	0
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	15.207	0	14.036	1.171
Imobilizari financiare	32	0	0	0	0
PROVIZIOANE PENTRU DEPRECIERE – TOTAL (rd. 25+31+32)	33	30.545	0	14.036	16.509

DIRECTOR GENERAL - PRESEDINTE C.A.,
Ing. Marius Tudor Munteanu

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

Element al capitalului propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la	
	01.01.2007	Total, din care:	prin transfer	Total, din care:	prin transfer	31.12.2007	
0	1	2	3	4	5	6	
Capital subscris	11.104.755	2.220.950	2.220.950	-	-	13.325.705	
Prime de capital	-	-	-	-	-	-	
Rezerve din reevaluare	19.686.674	44.244.613	-	935.061	935.061	62.996.226	
Rezerve legale	688.925	130.588	130.588	-	-	819.513	
Rezerve statutare sau contractuale							
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	606.556	935.061	935.061	-	-	1.541.617	
Alte rezerve	1.128.473	2.741.069	2.741.069	2.220.950	2.220.950	1.648.592	
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-	
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul reportat reprezentand profitul Nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C Sold D	-	2.741.069	2.741.069	2.741.069	2.741.069	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt. prima data a IAS, mai putin IAS 29	Sold C Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a C.E.E.	Sold C Sold D	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C Sold D	2.908.221	2.267.031	-	2.908.221	2.908.221	2.267.031
Repartizarea profitului		167.152	167.152	167.152	130.588	130.588	130.588
Total capitaluri proprii		35.956.452	55.447.533	8.935.889	8.935.889	8.935.889	82.468.096

DIRECTOR GENERAL - PRESEDINTE C.A.,
Ing. Marius Tudor Munteanu

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

DIRECTOR GENERAL - PRESEDINTE C.A.,
Ing. Marius Tudor Munteanu

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

NOTE ȘI POLITICI CONTABILE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2007

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

	Cheltuieli de constituire	Cheltuieli de dezvoltare	Concesiuni, brevete, licențe, marci, drepturi și valori similare și alte imobilizari necorporale	Fond comercial	Avansuri și imobilizari necorporale în curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2007	-	-	448.363	-	-	448.363
Creșteri	-	-	10.065	-	-	10.065
Reduceri	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2007	-	-	458.428	-	-	458.428
Depreciere cumulată						
Sold la 1 ianuarie 2007	-	-	343.738	-	-	343.738
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	-	-	95.270	-	-	95.270
Reduceri sau reluări	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2007	-	-	439.008	-	-	439.008
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2007	-	-	104.625	-	-	104.625
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2007	-	-	19.420	-	-	19.420

Imobilizările necorporale înregistrează creștere față de 01ianuarie2007 cu 10.065 lei reprezentând programe achizitionate pentru necesitati proprii de utilizare. Regimul de amortizare este liniar pentru o perioadă de 3 ani.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

a) ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizari corporale

	<u>Terenuri si Constructii</u>	<u>Instalatii tehnice si masini</u>	<u>Alte instalatii utilaje si mobilier</u>	<u>Avansuri si imobilizari in curs</u>	<u>Total</u>
Cost/evaluare					
Sold la 1 ianuarie 2007	20.256.758	10.787.967	68.415	1.253.464	32.366.604
Creșteri, din care:	45.510.352	10.136.079	139.340	4.040.177	59.825.948
- reevaluare	44.244.613	-	-	-	44.244.613
Reduceri	924.912	678.169	19.837	3.338.835	4.961.753
Sold la 31 decembrie 2007	64.842.198	20.245.877	187.918	1.954.806	87.230.799
Depreciere cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2007	1.377.990	4.415.853	56.029	-	5.849.872
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	535.179	2.104.343	15.289	-	2.654.811
Reduceri sau reluări	37.682	471.521	19.837	-	529.040
Sold la 31 decembrie 2007	1.875.487	6.048.675	51.481	-	7.975.643
Valoarea contabilă netă					
1 ianuarie 2007	18.878.768	6.356.907	12.386	1.253.464	26.501.525
Valoarea contabilă netă					
31 decembrie 2007	62.966.711	14.197.202	136.437	1.954.806	79.255.156

Reevaluarea terenurilor si cladirilor a fost efectuata la 31 decembrie 2007 de catre un evaluator autorizat, diferentele din reevaluare fiind in suma de 44.244.613 din care: 884.849 lei la cladiri si 43.359.764 lei la terenuri.

In total imobilizari corporale, sunt incluse si activele complet amortizate in suma de 1.248.566 lei la 31 decembrie 2007 (la 31 decembrie 2006 de 1.050.117 lei).

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2007, imobiliarile corporale in curs si avansurile pentru imobilizari, in suma de 1.954.806 lei, sunt constituite pentru urmatoarele obiective:

CAPITOL INVESTITII	OBIECTIV	SOLD LA 31.12.2007
G.38	Amenajare adaposturi aparare civila	3.969
D.16	Investitii dezvoltare imobiliara (uzina veche)	150.234
	Instalatie exhaustare tratamente termice (regie proprie)	76.819
	Utilaje independente	326.050
I.1.b	Modernizare activitate productie serie mica si mentenanta	143.240
I.1.c	Modernizare activitate mase plastice	39.115
I.1.d.	Modernizare cupatoare forja	38.648
I.1.d	Modernizari spatii anexa tehnica forja	21.000
I.2	Sectorizare parc industrial (studiu de fezabilitate)	13.715
II.2.1	Modernizarea activitatii de montaj general	4.412
II.2.2	Modernizare activitati de asamblare nedemontabila - flux debitare profile	82.036
II.2.4	Modernizarea fluxului de prelucrare a tablelor (studiu de fezabilitate)	15.000
II.2.5	Modernizarea activitatii de protectie anticoroziva tablelor (studiu de fezabilitate)	20.000
V.1.1.	Modernizare cladiri si vestiare in anexa tehnica	14.490
V.1.2	Incalzire spatii productive (hala monobloc; atelier productie serie mica)	25.119
V.2.1.	Modernizare instalatii de absorbtie si filtrare noxe	32.713
V.2.3	Modernizare statii transformare - preluare condensatoare cu continut PCB (program mediu)	13.552
	Avans echipamente si masini agricole BRD Sogelease	934.694
	TOTAL	1.954.806

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Imobilizari corporale ipotecare / gajate

Sunt oferite drept garantii pentru imprumuturile bancare la 31.12.2007 imobilizari corporale in valoare totala de 16.251.576 lei, din care: terenuri: 10.214.402 lei; cladiri: 6.037.174 lei, situate in Piatra Neamt str. Dumbravei nr.6 (nr. cadastral: 237/1-237/18/2), astfel:

• **BCR** - creditele bancare de 4.020.000 lei si 300.000 USD sunt garantate cu imobilizari corporale in valoare de **10.339.137 lei** :

- Hală debitare-presaj (teren 8446 mp)
- Anexa tehnică (teren inclus hală)
- Clădire fierăstrău circular (teren inclus hală)
- Clădire depozit materiale (teren 657,25 mp)
- Hală monobloc (teren 428 mp)
- Pavilion administrativ
- Anexă cantină
- Birouri
- Șopron deschis (teren 310,75 mp)
- Cale de acces (½ din 2609 mp)
- Baraca metalica
- Anexa forja
- Hala forja
- Depozit fonta/sonet
- Hala turnatorie fonta
- Cale de acces (½ din 4731 mp)

• **BT** - creditele bancare de 4.284.790 lei sunt garantate cu imobilizari corporale in valoare de **5.025.778 lei**:

- Clădire turnătorie
- Clădire poartă
- Cale acces ½ din 2609 mp
- Clădire corp
- Depozit
- Clădire SUP-48+Hală montaj sudură (Hala monobloc)C1
- Teren (4.203 mp)
- Drum uzinal (4.731 mp)
- Teren (4.731 mp)

• **BRD** - creditele bancare de 250.000 USD sunt garantate cu imobilizari corporale in valoare de **886.659 lei** :

- Teren
- Hala prelucrari mecanice

b) Imobilizări financiare
Titluri imobilizate

NR. CRT.	TITLURI IMOBILIZATE	SOLD 01.01.2007	CRESTERI	REDUCERI	SOLD 31.12.2007
1	SC SIRCA SA	8.092	-	-	8.092
2	SC TRANSPORT CEHLAU SA	51.000	-	-	51.000
3	SC SIP CEHLAU SA	23.000	-	23.000	-
4	TOTAL	82.092	-	23.000	59.092

- SC Sirca SA Piatra Neamț, societate mixtă italo-română, nelistată, în care Societatea deține 0,3892% din acțiunile cu drept de vot;

- SC Transport Ceahlău SA Piatra Neamț, societate ce are ca obiect principal de activitate transportul rutier de mărfuri, în care Societatea deținea la 31 decembrie 2007, 85% din acțiunile cu drept de vot. Incepand cu data de 13 februarie 2008, Societatea deține 24,28% din drepturile de vot ale SC Transport Ceahlău SA Piatra Neamț;

- În exercitiul financiar 2007 titlurile detinute la SC SIP Ceahlau SA Piatra Neamt – au fost vandute la costul de achizitie.

Creanțe imobilizate

Acestea sunt în sumă de 5.688 lei (31.12.2006 = 2.676 lei) și reprezinta garanții de bună execuție constituite de Societate la dispoziția unor furnizori de utilități, precum și garanții pentru chirii anticipate.

2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumire provizion	Sold la 1 ianuarie 2007	Transferuri in cont curent	din cont curent	Sold la 31 decembrie 2007
0	1	2	3	4= 1 + 2 – 3
Provizioane pentru litigii	16.498	-	-	16.498
Provizioane pentru restructurare	4.254	-	4.054	200
Provizioane pentru impozite	122.280	-	17.281	104.999
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	123.408	22.524	-	145.932
	266.440	22.524	21.335	267.629

- Provizioanele pentru litigiile pe rol constituite pentru anul 2006, în suma de 16.498 lei;
- Provizioanele pentru restructurare constituite pentru anul 2005 destinate reorganizării (cu efect semnificativ în activitatea Societății) s-au diminuat în exercitiul financiar 2007 de la 4.254 lei la 200 lei.
- Provizioanele pentru impozite (impozit pe profit) constituite în anii precedenți pentru sume ulterioare de plată, datorate Bugetului de Stat (pentru deducerea suplimentară din profitul impozabil a facilității fiscale în cota de 20% din valoarea de intrare a imobilizărilor corporale puse în funcțiune în perioada 2003 - 2005) s-au diminuat de la 122.280 lei la 104.999 lei.
- Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli, au fost constituite pentru anii 2005-2007 destinate drepturilor bănești obligative societății către persoane fizice autori de brevete de invenții/inovații.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

<u>Destinația</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007</u>
Profit net de repartizat:	<u>2.908.221</u>	<u>2.267.031</u>
- rezerva legală	167.152	130.588
- alte repartizări prevăzute de lege	-	-
- acoperirea pierderii contabile reportate	-	-
- surse proprii de finanțare	-	-
- dividende	-	-
Profit nerepartizat	<u>2.741.069</u>	<u>2.136.443</u>

Societatea a înregistrat profit net în exercitiul financiar 2007 de 2.267.031 lei (în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2006: 2.908.221 lei).

Adunarea Generală a Acționarilor va discuta și supune aprobării bilanțul contabil pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007.

În conformitate cu Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 28 aprilie 2007, profitul exercitiului financiar 2006, a fost repartizat:

Profit net de repartizat:	<u>2.908.221</u>
- rezerva legală	167.152
- alte rezerve	2.741.069

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicator	<u>Exercițiul financiar 31.12.2006</u>	<u>Exercițiul financiar 31.12.2007</u>
1.Cifra de afaceri netă	29.965.632	37.313.302
2.Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)	25.636.169	33.475.301
3.Cheltuielile activității de bază	16.034.469	24.012.451
4.Cheltuielile activităților auxiliare(922)	3.962.031	3.000.538
5.Cheltuielile indirecte de producție(923)	5.639.669	6.462.312
6.Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	4.329.463	3.838.001
7.Cheltuielile de desfacere (925)	2.417.621	3.144.206
8.Cheltuieli generale de administrație (924)	2.468.772	3.048.012
9.Alte venituri din exploatare	2.373.185	5.850.036
10.Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	1.816.255	3.495.819

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creante</u>	<u>Sold la</u>		<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>	
Creante comerciale	19.605.034	17.076.443	2.528.591	
Alte creante	400.350	400.350	-	
TOTAL	<u>20.005.384</u>	<u>17.476.793</u>	<u>2.528.591</u>	

<u>Datorii</u>	<u>Sold la</u>		<u>Termen de exigibilitate</u>	
	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 – 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
Sume datorate institutiilor de credit	9.866.791	9.866.791	-	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	95.188	95.188		
Datorii comerciale	6.014.152	6.014.152	-	-
Efecte de comert de platit	1.504.189	1.504.189	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si asigurari scociale	9.380.709	3.915.987	5.464.722	-
TOTAL	<u>26.861.029</u>	<u>21.396.307</u>	<u>5.464.722</u>	-

La 31 decembrie 2007 Societatea are angajate urmatoarele credite de trezorerie (cont curent) si credite nevoi temporare:

Banca	Tip credit	Suma credit	Suma angajata la 31.12.2007	Valabilitate	Dobanda
BCR P. Neamt	Credit cont curent	300.000 USD	296.649,12 USD	14.09.2008	8,25 %
BCR P. Neamt	Credit cont curent	4.020.000 lei	3.642.280,21 lei	31.05.2008	9,50 % variabila
Banca Transilvania P. Neamt	Credit cont curent	4.284.790 lei	4.233.873,01 lei	28.04.2008	9,50 % indexabila
BCR P. Neamt	Facilitate credit pe stocuri	500.000 lei	299.999,99 lei	30.05.2008	9,43 %
BRD-SGS P. Neamt	Credit cont curent	250.000 USD	249.990,08 USD	20.08.2008	7,50 % indexabila
Banca Transilvania P. Neamt	Facilitate cont curent	300.000 lei	290.000 ,00 lei	20.08.2008	9,5 % variabila
Banca Transilvania P. Neamt	Credit nevoi temporare	625.000 lei	57.873,37 lei	31.12.2007	12%

Creditele au fost garantate cu imobilizari corporale ipotecate/gajate: terenuri si cladiri in valoare totala de **16.251.576 lei**.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate in intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate in continuare.

Situatiile financiare anuale au fost intocmite astfel incat sa se asigure furnizarea unor informatii relevante, fidele, neutre, prudente si complete sub toate aspectele semnificative tuturor utilizatorilor interesati. Principalele principii, politici si metode contabile folosite la intocmirea situatiilor financiare sunt prezentate in cele ce urmeaza :

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare anuale

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu :

Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata;

Ordinul 1752/2005 Reglementari contabile conforme cu Directivele Europene, cu modificarile si completarile ulterioare.

Moneda de prezentare

Sumele din situatiile financiare anuale sunt prezentate in lei, conform legislatiei in vigoare.

Principiul continuitatii activitatii

Acesta presupune ca societatea isi continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, pe o perioada de cel putin 12 luni de la data bilantului, fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii. Aceste situatii financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii, conducerea apreciaza ca, in baza portofoliului de contracte existente in anul 2007 si a perspectivelor de contractare, activitatea societatii va fi profitabila.

Principiul permanentei metodelor

Aceasta presupune continuitatea aplicarii acelorasi reguli si norme privind evaluarea, inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale si a rezultatelor, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

Valoarea elementelor patrimoniale a fost determinata pe baza principiului prudentei. Au fost luate in considerare numai profiturile recunoscute pana la data incheierii exercitiului financiar si s-a tinut seama de toate obligatiile previzibile si de pierderile potientiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior (chiar daca asemenea obligatii sau pierderi au aparut intre data incheierii exercitiului si data intocmirii bilantului), precum si de toate ajustarile de valoare datorate depreciilor.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Principiul independentei exercitiului

S-au luat in considerare toate veniturile si cheltuielile corespunzatoare exercitiului financiar pentru care se face raportarea, fara a se tine seama de data incasarii sumelor sau a efectuării platilor.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ si de pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant, s-a determinat separat valoarea aferenta fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii bilantului de deschidere

La inceputul exercitiului financiar, soldurile initiale sunt egale cu soldurile finale de la inchiderea exercitiului financiar anterior.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de reglementarile legale.

Utilizarea estimarilor

Pentru acele elemente a caror valoare este nesigura si care trebuie incluse in situatiile financiare, in contabilitate trebuie facute cele mai bune estimari. In acest scop au fost revizuite valorile elementelor patrimoniale pentru a reflecta evenimentele ulterioare datei de inchidere a exercitiului financiar, schimbarile de circumstante sau dobandirea unor noi informatii, ori de cate ori acele valori sunt semnificative. Unde a fost cazul, efectul acestor modificari a fost inclus in cadrul aceleiasi pozitii din bilant. Evenimentele care au aparut dupa data bilantului si au furnizat informatii suplimentare cu privire la estimarile facute de management la data bilantului, au condus la ajustarea elementelor patrimoniale pentru a reflecta si informatiile suplimentare.

B. Conversia tranzacțiilor în monedă străină

1) Moneda de măsurare a situațiilor financiare

Elementele incluse în aceste situații financiare sunt măsurate în moneda care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor și circumstanțelor relevante („moneda de măsurare”). Aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești care este și moneda de măsurare a Societății. Leul nu este o monedă convertibilă în afara României.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

2)Tranzacțiile și soldurile în monedă străină

Tranzacțiile în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

C. Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

Costurile pentru dezvoltarea sau întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca și o cheltuială, în momentul în care sunt efectuate. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare și o proporție adecvată din cheltuielile de regie.

(ii) Alte imobilizări necorporale

Toate celelalte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție. Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) Programe informatice

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice capitalizate sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă între 1 și 5 ani.

(ii) Alte imobilizări necorporale

Brevetele, mărcile și alte imobilizări necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora, dar nu mai mult de 20 ani. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă de cel mult 3 ani.

D. Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. Imobilizările corporale din grupa terenuri și clădiri au fost reevaluate pentru data de 31 decembrie 2007 de către un evaluator autorizat. Valoarea activelor, terenuri și clădiri prezentate în bilanț, este valoarea reevaluată la 31 decembrie 2007 din care s-au scăzut ajustările cumulate de valoare.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea evaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Clădiri	10-50
Instalații tehnice și mașini	3-28
Alte instalații, autovehicule, utilaje și mobilier	5-15

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

Amortizarea se calculează prin metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață a activelor. Duratele de viață economică utilizate pentru diverse categorii de mijloace fixe sunt cele reglementate legal (HG nr. 2.139/2004).

E. Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat **pe baza metodei costului mediu ponderat**. Acolo unde este necesar, se fac ajustări pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

F. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea înscrisă pe factura de vânzare și includ taxa pe valoarea adăugată colectată. Ajustările pentru deprecierea creanțelor-clienți sunt calculate ca diferența între valoarea facturată și valoarea apreciată ca recuperabilă. Creanțele pentru clienți incerti, dubioși, rau plătnici și aflați în litigiu sunt ajustări pentru depreciere atunci când sunt identificate. Fluxurile de numerar aferente creanțelor comerciale pe termen scurt nu sunt actualizate.

G. Investiții financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

H. Trezoreria și echivalentele de trezorerie

Trezoreria și echivalentele de trezorerie sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de trezorerie, trezoreria și echivalentele de trezorerie cuprind: numerar în casă, efecte de incasat, sume disponibile din cont curent.

I. Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

J. Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

K. Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și mediu sunt prezentate la valoarea ramasa de plata la data bilantului contabil. Suma curenta a împrumuturilor pe termen mediu este inclusa in „ Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an”.

L. Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține rata ce trebuie rambursată. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung.

Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

M. Datorii

Datoriile sunt înregistrate la valoarea nominală.

N. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

O. Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității, Societatea face plățile fondurile de sănătate, pensii și șomaj, în contul angajaților la ratele legale. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

În societate nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

P. Impozitare

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Q. Recunoașterea veniturilor

Veniturile se referă la bunurile vândute și la serviciile furnizate.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

R. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA, pentru bunurile livrate sau servicii prestate terților.

S. Instrumente financiare

Instrumentele financiare evidențiate în bilanțul contabil includ casa și conturile bancare, creanțele comerciale și alte creanțe, datoriile comerciale și alte datorii, precum și sumele datorate instituțiilor de credit. Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element.

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

a) Actiuni

Capitalul social subscris si varsat la 31 decembrie 2007 este de 13.325.705 lei, este format din 133.257.050 actiuni ordinare, comune, nominative, dematerializate si evidentiata prin inregistrare in cont. Fiecare actiune da dreptul la dividend si o actiune reprezinta un vot.

In cursul exercitiului financiar 2007, valoarea capitalului social a fost majorata de la 11.104.755 lei (31 decembrie 2006) la 13.325.705 lei, ca urmare a Hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, prin capitalizarea unei parti a rezervelor, constituite din profiturile nete ale anilor precedenti, existente in sold la 31 decembrie 2006.

La 31 decembrie 2007, structura actionariatului prezinta modificari fata de cea existenta la 31 decembrie 2006, astfel:

	<u>Numar de actiuni</u>		<u>Suma</u>		<u>Procentaj (%)</u>	
	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>	<u>2007</u>
SIF MOLDOVA	2.451.225	73.541.575	6.128.806	7.354.158	55,18	55,18
Alte persoane fizice	703.615	8.524.100	1.759.038	852.410	15,84	6,40
Alte persoane juridice	558.012	51.191.375	1.395.030	5.119.137	12,56	38,42
	<u>4.441.902</u>	<u>133.257.050</u>	<u>11.104.755</u>	<u>13.325.705</u>	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Rezultatul pe actiune pentru exercitiul financiar 2007 este de 0,02 lei/actiune (in exercitiul financiar 2006: 0,65 lei/actiune).

b) Obligatiuni

Societatea nu a emis nici un fel de obligatiune.

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINISTRATORII SI DIRECTORII

a) Salarizarea directorilor si administratorilor

Societatea nu are obligatii contractuale legate de pensii fata de fostii directori si administratori ai societatii.

Pe parcursul exercitiului financiar, nu au fost acordate avansuri si credite administratorilor si conducerii societatii, cu exceptia avansurilor din salarii si pentru deplasari in interesul serviciului, iar acestia nu datoreaza la sfarsitul anului 2007 nici o suma Societatii provenita din astfel de avansuri.

Salariile platite administratorilor si conducerii Societatii in anul financiar 2007, au fost in suma de 736.409 lei (31 decembrie 2006: 560.440 lei).

b) Salariati

Numărul mediu de angajați în timpul anului a evoluat după cum urmează:

	Exercițiul financiar la <u>31 decembrie 2006</u>	Exercițiul financiar la <u>31 decembrie 2007</u>
Personal administrativ	112	119
Personal direct productiv	268	235
Personal indirect productiv	85	34
Total	465	388

Salariile platite persoanelor angajate cu carte de munca, in anul financiar 2007, au fost in suma de 5.737.190 lei (in exercitiul financiar 2006: 5.812.180 lei). Cheltuielile privind asigurarea si protectia sociala inregistrate de societate in exercitiul financiar 2007 au fost de 1.769.978 lei (in exercitiul financiar 2006: 1.877.202 lei).

In cursul normal al activitatii, societatea face plati catre institutii ale statului roman in contul angajatilor sai.

Toti angajatii societatii sunt membri ai planului de pensii al statului roman.

Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are nici un fel de alte obligatii referitoare la pensii. Mai mult, societatea nu este obligata sa ofere beneficii suplimentare angajatilor dupa pensionare.

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO - FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate	<u>2006</u>	<u>2007</u>
- indicatorul lichiditatii curente		
<u>Active curente</u> Datorii curente	1,57	1,43
- indicatorul lichiditatii imediate		
<u>Active curente-Stocuri</u> Datorii curente	0,97	0,98
2. Indicatori de risc		
- indicatorul gradului de indatorare		
- capital imprumutat = credite peste un an		
<u>Capital imprumutat</u> Capital propriu	0,004	0,07
- indicatorul privind acoperirea dobanzilor		
<u>Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit</u> Cheltuieli cu dobanda	3,47	4,07
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
- viteza de rotatie a debitelor – clienti		
<u>Sold mediu - clienti</u> x 365 Cifra de afaceri	183 zile	171 zile
- viteza de rotatie a credite – furnizor		
<u>Sold mediu furnizori</u> x 365 Achizitii de bunuri (fara servicii)	97 zile	75 zile
- viteza de rotatie a activelor imobilizate		
<u>Cifra de afaceri</u> Active imobilizate	1,12	0,5

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI
 (CONTINUARE)**

- viteza de rotatie a activelor totale

<u>Cifra de afaceri</u>	0,54	0,34
Total active		

4. Indicatori de profitabilitate

- rentabilitatea capitalului angajat

<u>Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit x100</u>	10,71 %	5,5 %
Capital angajat		

5. Indicatori privind rezultatul pe actiune

a) Rezultatul pe actiune de baza

<u>Profit net atribuibil actiunilor comune</u>	lei/actiune	0,65	0,02
Numar actiuni comune			

Nu au existat actiuni ordinare potential diluate pe parcursul anului.

b) Pretul de piata al actiunii

Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria a II a, sub indicativul M.E.C.F.
 Ultima tranzactionare a fost la data de 13.03.2008, iar pretul de referinta a fost de 0,48 lei/actiune.

Actiunile Mecanica Ceahlău SA. se tranzacționează la Bursa de Valori București, simbol MECF.
 Investitorii și-au manifestat în continuare interesul față de acțiunile Mecanica Ceahlău SA fapt reflectat în creșterea prețului pe piața al acțiunilor, după cum urmează:

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

10. ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea societatii

“MECANICA CEAHLAU” SA este persoana juridica romana, cu capital integral privat, inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J27/8/1991.

Sediului social al Societatii este in Piatra Neamt, str. Dumbravei, nr. 6, judetul Neamt, Romania.

Activitatea principala a Societatii este fabricarea de masini agricole si forestiere, cod CAEN 2932.

b) Informatii privind relatiile societatii cu filiale, societati asociate sau cu alte societati in care se detin titluri de participare strategice

Societatea nu are filiale sau sucursale.

c) Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidentiata intr-o moneda straina

Tranzactiile societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb din data tranzactiilor. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Asemenea solduri sunt convertite in lei la cursurile de schimb de la sfirsitul anului, la rata oficiala a Bancii Nationale a Romaniei. Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia in lei a soldurilor exprimate in moneda straina, la 31 decembrie 2007, sunt:

- 1 USD	=	2,4564 lei
- 1 EURO	=	3,6102 lei

d) Informatii referitoare la impozitul pe profit

Impozitul pe profit este aferent numai activitatii curente. In continuare este prezentata reconcilierea dintre rezultatul contabil si cel fiscal asa cum este prezentata in declaratia de impozit pe profit :

	Exercitiul financiar <u>2006</u>	Exercitiul financiar <u>2007</u>
Total venituri	33.285.579	43.590.603
Total cheltuieli	29.942.532	40.978.839
Profit / pierdere contabila inainte de impozitare	3.343.047	2.611.764
Venituri neimpozabile	2.526.276	463.656
Cheltuieli nedeductibile	2.091.411	223.292
Profit impozabil	2.757.574	2.240.813
Impozit pe profit inainte de sponsorizare	441.212	358.530
Reducere sponsorizari-mecenat	6.386	13.797
Impozit pe profit datorat	<u>434.826</u>	<u>344.733</u>

10. ALTE INFORMATII (CONTINUARE)

e) Cifra de afaceri

Prezentarea cifrei de afaceri pe tipuri de activitate:

	Exercitiul financiar 2006	Exercitiul financiar 2007
Productie vanduta	27.764.483	29.043.001
Venituri din vanzarea marfurilor	2.201.149	8.270.301
	<u>29.965.632</u>	<u>37.313.302</u>
Din care :		
- interne	24.821.682	23.651.382
- externe	5.143.950	5.391.619

f) Cheltuieli cu chiriile

Societatea a inregistrat urmatoarele cheltuieli:

	Exercitiul financiar 2006	Exercitiul financiar 2007
Chirii	84.835	155.433

g) Onorarii platite

Societatea a inregistrat, in exercitiul financiar 2007, cheltuieli cu onorarii in suma de 33.393 lei.

Nr. crt.	Onorarii platite	Valoare
1	Onorarii avocati	9.996
2	Onorarii executori	11.397
3	Onorarii auditor financiar	12.000
4	Total	33.393

h) Angajamente acordate

Societatea nu are angajamente acordate la 31 decembrie 2007.

i) Angajamente primite

Angajamentele primite sunt evidentiate in conturi in afara bilantului.

NR. CRT.	ANGAJAMENTE PRIMITE (CONT 802)	SOLD 01.01.2007	CRESTERI	REDUCERI	SOLD 31.12.2007
1	Garantii depuse de conducerea societatii	1.385	-	-	1385
2	TOTAL	1.385	-	-	1385

11. STOCURI-NET

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Materii prime si materiale consumabile	1.760.723	2.177.317
Ajustari pentru materii prime si materiale consumabile	(274.668)	-
Produse in curs de executie	2.518.728	3.210.046
Ajustari pentru produse in curs de executie	-	-
Produse finite si marfuri	6.808.051	4.333.624
Ajustari pentru produse finite si marfuri	(75.498)	(52.920)
Avansuri pentru cumparari de stocuri	36.579	36.222
TOTAL	<u>10.773.915</u>	<u>9.704.290</u>

Societatea are inregistrate in conturi in afara bilantului, valori materiale primite in pastrare sau custodie in suma totala de 1.010.667 lei.

Stocurile de natura obiectelor de inventar in folosinta (obiecte de inventar, echipamente de protectie, SDV – uri) la 31 decembrie 2007, evidentiata in conturi in afara bilantului sunt de 2.934.000 lei (in exercitiul 2006: 2.565.234 lei).

12. CREANTE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Creante comerciale	<u>15.400.215</u>	<u>19.605.034</u>
Din care :		
- interne	14.781.076	17.856.547
- externe	619.139	1.748.487
Ajustari pt. deprecierea creantelor-clienti	(507.258)	(194.548)

Din totalul creantelor comerciale, clientii incert, dubiosi, rau platnici si aflati in litigiu sunt in suma de 294.623 lei. Ajustarile pentru deprecierea creantelor – clienti sunt calculate ca diferenta intre valoarea facturata si valoarea recuperabila apreciata.

Riscul de credit aferent creanțelor comerciale este limitat datorită numărului semnificativ de clienți ai societății. Datorită acestor factori nu se consideră că în cadrul creanțelor comerciale să existe un risc de credit inerent suplimentar ajustarilor pentru deprecierea creantelor-clienti constituite pentru acoperirea sumelor necolectabile.

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

13. ALTE CREANTE

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Decontari din operatii in curs de clarificare	5.087	13.087
Subventii de incasat	-	-
TVA neexigibil	196.797	56.863
Impozit pe profit	198.057	25.610
Debitori diversi	76.469	325.085
Ajustari debitori diversi	(21.213)	(21.213)
Alte creante (legate de personal)	3.676	918
TOTAL	<u>458.873</u>	<u>400.350</u>

14. CASA SI CONTURI LA BANCI

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Conturi curente la bănci - în lei	76.528	734.155
Conturi curente la bănci -în monedă străină	167.734	187.732
Numerar în caserie, din care:	3.981	9.294
Lei	63	9.294
Moneda straina	3.918	-
Alte echivalente de numerar (efecte de încasat și alte valori)	1.417.278	8.322
TOTAL	<u>1.665.521</u>	<u>939.503</u>

15. DATORII LA INSTITUTII DE CREDITARE – PE TERMEN SCURT

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Linii de credit	9.669.839	9.218.918
Credite bancare pe termen scurt	433.369	647.873
Credite bancare pe termen mediu și lung	160.561	-
TOTAL	<u>10.263.769</u>	<u>9.866.791</u>

16. DATORII COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Datorii comerciale	<u>5.166.853</u>	<u>6.014.152</u>
din care :		
- furnizori interni	4.087.310	4.272.218
- furnizori externi	210.197	633.152
- furnizori imobilizari – externi	-	-
- furnizori imobilizari – interni	869.346	550.889
- furnizori facturi nesosite	-	557.893

17. EFECTE DE COMERT DE PLATIT

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Efecte de comert de platit	794.647	1.504.189

18. ALTE DATORII, INCLUSIV FISCALE SI AFERENTE ASIGURARILOR SOCIALE (PANA LA UN AN)

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Datorii față de stat	1.099.880	555.088
Datorii în legătură cu personalul	182.919	306.913
Dividende de plată	3.980	3.980
Alte datorii (creditori diversi)	78.218	43.915
	<u>1.364.997</u>	<u>909.896</u>
Obligații în cadrul contractelor de leasing financiar, din care:	373.165	3.006.091
Garantii de buna executie	34.046	26.042
Leasing – portiunea sub 1 an	339.119	2.980.049
TOTAL	<u>1.738.162</u>	<u>3.915.987</u>

MECANICA CEAHLAU S.A.
SITUATIILE FINANCIARE ANUALE LA 31 DECEMBRIE 2007
 (toate sumele sunt exprimate in lei, dacă nu se precizează altfel)

19. DATORII LA INSTITUTII DE CREDITARE – PE TERMEN MEDIU (PESTE UN AN)

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Obligații în cadrul contractelor de leasing financiar	107.465	5.464.722
TOTAL	<u>107.465</u>	<u>5.464.722</u>

20. CAPITALURI PROPRII

c) Capitalul social

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Capitalul social subscris si varsat	11.104.755	13.325.705

d) Rezerve din reevaluare

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Rezerve din reevaluare	19.686.674	62.996.226

e) Rezerve

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Rezerve legale	688.925	819.513
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	606.556	1.541.617
Alte rezerve	1.128.473	1.648.592
TOTAL	<u>2.423.954</u>	<u>4.009.722</u>

f) Rezultatul exercitiului

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Profit	2.908.221	2.267.031

21. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Venituri din variatia stocurilor	(679.269)	1.981.310
Venituri din productia imobilizata	36.782	735.720
Alte venituri	3.015.672	3.133.006
TOTAL	<u>2.373.185</u>	<u>5.850.036</u>

22. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>31 decembrie 2006</u>	<u>31 decembrie 2007</u>
Cheltuieli intretinere, reparatii	235.422	556.138
Cheltuieli prime asigurare	91.498	126.264
Cheltuieli studii, cercetari	93.452	366.839
Cheltuieli reclama si publicitate	178.376	290.937
Cheltuieli transport	770.232	686.612
Cheltuieli deplasari	244.423	273.923
Cheltuieli postale, telecomunicatii	154.684	163.280
Cheltuieli comisioane bancare	195.794	311.249
Cheltuieli servicii prestat de terti	480.717	1.403.226
Cheltuieli alte impozite si taxe	192.459	258.556
Alte cheltuieli exploatare	1.162.356	1.420.794
Alte cheltuieli	1.876.838	606.808
TOTAL	<u>5.676.251</u>	<u>6.464.626</u>

23. RISCURI FINANCIARE

Riscul de piata, cuprind trei tipuri de riscuri:

- **riscul valutar** - riscul pierderii valorii activelor monetare nete din cauza variatiilor cursului de schimb valutar;
- **riscul ratei dobanzii la valoarea justa** - riscul ca valoarea instrumentelor financiare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata a dobanzii;
- **riscul de pret** - riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze ca rezultat al schimbarii preturilor pietei, cauzate fie de factori specifici instrumentelor individuale, fie de factori care afecteaza toate instrumentele tranzactionate pe piata. Pentru anul 2008 se apreciaza necesitatea majorarii preturilor proprii cu procente cuprinse intre 8% – 15 % fata de anul 2007 ca urmare a cresterii preturilor la materii prime, materiale, combustibili si energie.
- **riscul de credit** – riscul ca societatile parteneri, parti ale instrumentelor financiare sa nu-si execute obligatia asumata, cauzand o pierdere financiara.

Riscul de lichiditate si de cash-flow – denumit si risc de finantare , reprezinta riscul legat de intarzierea accesarii fondurilor structurale si a dificultatilor intampinate in incasarea instrumentelor financiare pentru produsele livrate. Politica societatii este de a pastra suficiente lichiditati, astfel incat sa isi poata onora obligatiile la datele scadente.

24. EVENIMENTE ULTERIOARE

La data de 31 mai 2007 a fost inregistrat ultimul control fiscal. Perioada controlata a cuprins intervalul decembrie 2005- decembrie 2006.

La data de 09 ianuarie 2008 a fost inregistrat ultimul control pentru respectarea obligatiilor de plata si calcul a impozitelor si taxelor locale. Perioada controlata a cuprins intervalul ianuarie 2003- decembrie 2007. Rezultatele ulterioare pot fi susceptibile de modificari aduse de urmatorul control fiscal.

DIRECTOR GENERAL - PRESEDINTE C.A.,
Ing. Marius Tudor Munteanu

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian