



S.C. MECANICA CEHLAU SA

610202 Piatra Neamț - România, Str. Dumbravei Nr. 6
J27/8/1991; CUI: 2045262; Cont BCR RO45 RNCB 0196 0277 9794 0001

Capital social subscris și vărsat: 23.990.846 Lei

Tel: +40 233 211 104; Fax: +40 233 216 069

E-mail: ceahlau@mecanicaceahlau.ro; Web: www.mecanicaceahlau.ro



Către: BURSA DE VALORI BUCURESTI

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

A. Raportul trimestrial la 30.09.2018 al Consiliului de Administratie

Data raportului: 05.11.2018

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 30.09.2018

Informatiile privind situatia economico-financiara a societatii Mecanica Ceahlau SA la trimestrul III 2018 sunt prezentate in Situatiile financiare individuale incheiate la data de 30.09.2018 intocmite in conformitate cu ordinul 2844 din 2016 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu standardele internationale de raportare financiara. Moneda de raportare a situatiilor financiare este leul. Situatiile financiare individuale incheiate la 30 septembrie 2018 nu au fost auditate.

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

1.a Situația individuala a pozitiei financiare

| <u>Elemente de Bilant</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Active Imobilizate total din care: | 23.704.984 | 24.699.020 |
| Imobilizări corporale | 21.949.775 | 23.628.229 |
| Imobilizări necorporale | 146.802 | 536.118 |
| Investiții imobiliare | 1.608.408 | 534.673 |
| Active Curente total , din care: | 38.774.095 | 40.105.478 |
| Stocuri din care: | 20.988.551 | 15.446.094 |
| - Produse finite | 14.312.836 | 9.933.815 |
| - Mărfuri (produse in distributie) | 4.678.415 | 2.372.122 |

| <u>Elemente de Bilant (continuare)</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| - Materii prime si materiale | 2.513.346 | 1.838.047 |
| - Altele (productia in curs de executie, semifabricate) | 516.613 | 1.381.136 |
| - Ajustari deprecieri | (1.032.659) | (79.026) |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 14.241.102 | 17.183.398 |
| Cheltuieli înregistrate în avans | 277.746 | 140.011 |
| Active financiare la valoarea justa (unitati de fond) | 744.659 | 3.089.788 |
| Numerar și echivalente de numerar | 2.522.037 | 4.246.187 |
| TOTAL ACTIVE | 62.479.079 | 64.804.498 |
| Capitaluri Proprii total , din care: | 49.921.808 | 53.129.182 |
| Capital social | 23.990.846 | 23.990.846 |
| Rezerve | 19.485.629 | 19.816.025 |
| Rezultatul exercițiului | 1.750.212 | 2.814.871 |
| Rezultatul reportat | 7.198.462 | 9.193.413 |
| Alte elemente de capitaluri proprii | (2.503.342) | (2.685.973) |
| Total Datorii | 12.557.271 | 11.675.316 |
| Datorii pe Termen Lung total din care: | 3.431.983 | 4.225.269 |
| Imprumuturi pe termen lung | 1.465.551 | 1.632.604 |
| Provizion pentru pensii | 221.215 | 193.621 |
| Datorii privind impozitul amânat | 1.745.217 | 2.399.044 |
| Datorii Curente total din care: | 9.125.287 | 7.450.047 |
| Imprumuturi pe termen scurt | 424.735 | 485.658 |
| Datorii comerciale și alte datorii | 7.399.073 | 6.555.020 |
| Venituri înregistrate în avans | - | 569 |
| Provizioane | 1.301.479 | 408.800 |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII | 62.479.079 | 64.804.498 |

Capitalurile proprii sunt in suma de 49.921.808 lei.

Actiunile curente au scazut cu 3% fata de trimestrul III 2017 si se compun din:

- **Stocuri totale** in sumă neta de 20.988.551 lei, in crestere cu 36 % comparativ cu stocurile din perioada anului 2017 sunt constituite din :

| | <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> | <u>%</u> |
|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|
| Materii prime și materiale | 2.513.346 | 1.838.047 | 137 |
| Producția în curs de execuție | 451.833 | 1.317.205 | 34 |
| Semifabricate | 64.780 | 63.931 | 101 |
| Produse finite | 14.312.836 | 9.933.815 | 144 |
| Mărfuri (produse in distributie) | 4.678.415 | 2.372.122 | 197 |
| Ajustari si diferente de pret | (1.032.659) | (79.026) | 1307 |
| Stocuri la valoarea netă | 20.988.551 | 15.446.094 | 136 |

- **Creanțele comerciale nete** în sumă de 13.689.787 lei au scazut cu 18% și sunt considerate în totalitate performante.

Creantele comerciale nete sunt constituite din:

- creanțele comerciale și decontările în relațiile cu clienții interni și externi pentru produse, mărfuri vândute, servicii prestate pe bază de facturi în sumă de 13.558.216 lei;

- clienții incerți sau aflați în litigiu în sumă de 2.066.453 lei. Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe incerte, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea clienților incerți, în valoare de 1.934.882.

La 30.09.2018 societatea are primite de la clienți sub formă de garanție, bilete la ordin și cecuri conform clauzelor contractuale în suma de 752.334 lei.

- **Provizioanele** în sumă de 1.522.694 lei au crescut comparativ cu 30 septembrie 2017 și se compun din:

| | |
|---|-------------|
| - Provizioane pentru garantii | 145.953 lei |
| - Provizioane pentru beneficii angajati la pensionare | 221.215 lei |
| - Provizioane pentru comisioanele distribuitori neacordate conform contractelor încheiate | 906.442 lei |
| - Provizioane pentru riscul de retur | 138.161 lei |
| - Provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate | 32.718 lei |
| - Provizion campanie marketing | 78.205 lei |

Datoriile pe termen lung au scăzut cu 19% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Datoriile curente comparativ 30 septembrie 2017 au crescut cu 22%, ponderea cea mai mare este deținută de datoriile comerciale și alte datorii de 13%, care se compun din:

| | <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> | <u>%</u> |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|
| Datorii comerciale – furnizori | 3.368.762 | 2.549.917 | 132 |
| Datorii comerciale – furnizori marfuri in distributie | 657.552 | 1.566.313 | 42 |
| Alte datorii, inclusiv fiscale si asigurari sociale | 580.690 | 1.256.085 | 46 |
| Furnizori – facturi nesoșite | 399.807 | 107.110 | 373 |
| Garantii de buna executie lucrari si chiriasi | 26.768 | 11.077 | 242 |
| Dividende de plată | 87.079 | 87.079 | 100 |
| Alți creditori | 114.586 | 977.439 | 12 |
| Garantie vanzare teren | 2.163.829 | - | - |
| Total datorii comerciale si alte datorii | 7.399.073 | 6.555.020 | 113 |

- **Datoria comerciala furnizori curenti** a crescut prin politica de externalizare. In trimestrul III 2018 au fost mentinute contacte stranse cu toti partenerii de “externalizari” pentru a asigura reperele/componentele necesare bunei desfasurari a productiei (in special cu firmele OFAS Spa Italia, Agrotech Distribution Stefanesti, Tokes Sandor Gheorghieni, Mecom Prod Tecuci, etc);
- **Datoria comerciala furnizori distributie** sunt pentru produsele pe care le distribuim (Steyr, Projeť, Stoll) soldul acestora ajungand la 42% comparativ cu anul precedent.
- **Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale** de 580.690 lei cuprind in principal datoriile curente legate de personal, bugetul asigurarilor sociale si bugetul de stat.

1.b Situatia individuala a rezultatului global

Societatea Mecanica Ceahlau SA a incheiat trimestrul III 2018 cu o cifra de afaceri de 26.595.789 lei.

| INDICATORI | 30 septembrie 2018 | 30 septembrie 2017 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Activități Continue | | |
| Venituri din activitatea curenta (Cifra de afaceri) | 26.595.789 | 33.438.712 |
| Alte venituri | 79.901 | 105.585 |
| Venituri din variatia stocurilor | 3.216.159 | 217.930 |
| Total Venituri Operaționale | 29.891.849 | 33.762.227 |
| Cheltuieli privind stocurile din care: | (16.100.025) | (15.785.443) |
| - Costul cu productia | (8.778.761) | (8.501.244) |
| - Costul marfurilor vandute in distributie | (7.321.264) | (7.284.199) |
| Cheltuieli privind utilitățile | (759.558) | (520.773) |
| Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii | (4.830.464) | (5.516.068) |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobiliarilor | (1.079.448) | (1.390.211) |
| Ajustarea valorii activelor curente | (191.308) | (610) |
| Ajustări privind provizioanele | (707.324) | (230.678) |
| Alte cheltuieli (terti, comisioane distribuitori si cheltuieli Marketing) | (4.388.830) | (6.998.918) |
| Total Cheltuieli Operaționale | (27.616.562) | (29.980.125) |
| Rezultatul Activităților Operaționale | 2.275.288 | 3.782.102 |
| Venituri financiare | 89.026 | 128.480 |
| Cheltuieli financiare | (255.125) | (622.160) |
| Rezultatul Financiar Net | (166.099) | (493.680) |
| Rezultatul înainte de impozitare | 2.109.188 | 3.288.422 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent | (63.613) | (415.051) |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat | (617.145) | (150.210) |
| Castiguri aferente impozitului pe profit amânat | 321.781 | 91.710 |
| Rezultatul din Activități Continue (Profitul net) | 1.750.212 | 2.814.871 |

Cifra de afaceri inregistrata in trimestrul III 2018 este cu 20 % mai mica comparativ cu aceeași perioada a anului precedent.

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 65%.

Ponderea vanzarilor de produse in distributie tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projeet, incarcatoare frontale Stoll in cifra de afaceri a societatii este in trimestrul III 2018 de 23%, iar ponderea altor produse in distributie este de 9%.

Ponderea veniturilor din chirii, servicii si alte vanzari reprezinta 3% din cifra de afaceri inregistrata in trimestrul III 2018.

| Cifra de afaceri | <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> | % |
|-----------------------------------|---|---|-----------|
| Vânzări din productia vanduta | 17.254.512 | 25.098.007 | 69 |
| Vânzări de produse in distributie | 8.574.663 | 7.917.590 | 108 |
| Prestări de servicii | 726.222 | 304.459 | 239 |
| Venituri din alte vanzari | 40.392 | 118.656 | 34 |
| Total venituri | 26.595.789 | 33.438.712 | 80 |

Cheltuieli operationale

Cheltuielile din activitatea curentă în sumă de **27.616.562** lei, in scadere cu 8% față de perioada corespunzatoare a anului precedent.

Structura costurilor la 30 septembrie 2018 se prezinta astfel:

| | <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> | % |
|---|---|---|----------|
| Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile pentru productie | 8.778.761 | 8.501.244 | 103 |
| Costul marfurilor vandute in distributie | 7.321.264 | 7.284.199 | 101 |
| Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii | 4.830.464 | 5.516.068 | 87 |

1. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile au crescut cu 3% atat ca urmare a externalizarii unor reperi(cu impact in costul cu manopera directa mai mica cu 15% fata de perioada corespunzatoare a anului precedent) cat si ca urmare a cresterii costului materiilor (otel, fonta si derivate)
2. Cheltuielile cu marfurile in distributie au inregistrat o crestere fata de anul precedent pentru a sustine vanzarile marfurilor in distributie mai mari cu 8% fata de aceeasi perioada a anului precedent, in conditiile mentinerii marjei de vanzari;
3. Cheltuielile cu salariile si contribuțiile angajatilor inregistreaza o scadere de 13%;

| | <u>30 septembrie</u> <u>2018</u> | <u>30 septembrie</u> <u>2017</u> | % |
|--|---|---|-----------|
| Cheltuieli privind prestațiile externe | 3.919.615 | 6.674.089 | 59 |
| Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate | 290.148 | 106.906 | 271 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 179.067 | 217.923 | 80 |
| Total alte cheltuieli | 4.388.830 | 6.998.918 | 63 |

4. Cheltuielile privind prestatiile externe au scazut cu 41 % fata de perioada corespunzatoare a anului precedent ca urmare a renegocierii contractelor;
5. Cheltuielile cu taxe si impozite au crescut in principal ca urmare a majorarii cheltuielilor cu impozitele locale

Veniturile financiare cuprind în cea mai mare parte veniturile aferente evaluării unităților de fond deținute de societate la valoarea justă și veniturile din reevaluarea creantelor si datoriilor in valuta la 30 septembrie 2018.

Cheltuielile financiare cuprind sconturile sau discount-urile acordate, dobânzile și diferențele de curs valutar la 30 septembrie 2018.

Profitul net la 30 septembrie 2018 este in suma de 1.750.212 lei.

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

| Denumirea indicatorului | Mod de calcul | 30 septembrie 2018 | 30 septembrie 2017 |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| 1. Indicatorul lichiditatii curente | Active curente /Datorii curente | 4,92 | 5,68 |
| 2. Indicatorul gradului de indatorare | Capital imprumutat/Capital propriu x 100 | 6,43 | 7,60 |
| | Capital imprumutat/Capital angajat x 100 | 6,04 | 7,05 |
| 3. Viteza de rotatie a debitelor- clienti (nr. Zile) | Sold mediu creante comerciale nete/Cifra de afaceri x 270 | 120 | 98 |
| 4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate | Cifra de afaceri/Active imobilizate | 1,12 | 1,35 |

2. Raportul trimestrial la 30 septembrie 2018 – versiunea integrala este disponibila pe website-ul propriu www.mecanicaceahlau.ro si in link-ul de mai jos (document PDF atasat);

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
Trifa Aurelian Mircea Radu

DIRECTOR GENERAL,
Sorin Ion Molesag

DIRECTOR FINANCIAR,
Oana Chirila