



## 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](mailto:ceahlau@mecanicaceahlau.ro); Web: [www.mecanicaceahlau.ro](http://www.mecanicaceahlau.ro)



**Către: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI**

**AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**

### A. Raportul trimestrial la 30 septembrie 2019 al Consiliului de Administratie

Data raportului: 25.10.2019

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 Comertului : RO 2045262

Numar de ordine in Registrului Comertului: J27 / 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-financiari la 30 septembrie 2019

Informatiile privind situatia economico-financiara a societatii Mecanica Ceahlau SA la trimestrul III 2019 sunt prezentate in situatiile financiare incheiate la data de 30 septembrie 2019 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 la 30 septembrie 2019 nu au fost revizuite de un auditor financiar statutar.

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

##### 1.a. Situatiile financiare individuale a pozitiei financiare

ELEMENTE DE BILANT (lei)	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018
<b>Active Imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	18.056.969	21.949.775
Imobilizări necorporale	99.681	146.802
Investiții imobiliare	430.636	1.608.408
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>18.587.286</b>	<b>23.704.984</b>
<b>Active Curente</b>		
Stocuri	20.222.090	20.988.551
Creanțe comerciale	13.778.350	13.689.787
Alte creanțe	195.749	551.315
Cheltuieli înregistrate în avans	274.385	277.746
Active financiare la valoarea justa (unitati de fond, depozite bancare)	22.052.038	744.659
Numerar și echivalente de numerar	2.843.877	2.522.037
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	-	-
<b>Total Active Curente</b>	<b>59.366.489</b>	<b>38.774.095</b>
<b>Total Active</b>	<b>77.953.775</b>	<b>62.479.079</b>
<b>Capitaluri Proprii</b>		
Capital social	23.990.846	23.990.846

Rezerve	14.679.685	16.982.288
Rezultatul exercițiului	8.368.973	1.750.212
Rezultatul reportat	19.128.065	7.198.462
Alte elemente de capitaluri proprii	-	-
<b>Total Capitaluri Proprii</b>	<b>66.167.569</b>	<b>49.921.808</b>
<b>Datorii</b>		
<b>Datorii pe Termen Lung</b>		
Imprumuturi pe termen lung	1.134.121	1.465.551
Provizion pentru pensii	308.683	221.215
Datorii privind impozitul amânat	1.352.278	1.745.217
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>2.795.082</b>	<b>3.431.983</b>
<b>Datorii Curente</b>		
Imprumuturi pe termen scurt	356.075	428.176
Datorii comerciale	4.681.072	5.315.770
Alte datorii	3.707.153	2.986.304
Venituri înregistrate în avans	-	-
Provizioane	246.823	395.037
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>8.991.124</b>	<b>9.125.287</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>11.786.206</b>	<b>12.557.271</b>
<b>Total Capitaluri Proprii și Datorii</b>	<b>77.953.775</b>	<b>62.479.079</b>

**Capitalurile proprii** au crescut la suma de 66.167.596 lei în principal prin înregistrarea profitului net al perioadei de 8.368.973 lei.

**Actiunile curente** în sumă de 59.366.489 lei au crescut cu 53% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent și se compun din:

- **Stocuri totale** sunt în sumă netă de 20.222.090 lei în scădere cu 4% comparativ cu stocurile din aceeași perioadă a anului precedent și se compun din:

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>%</b>
Materii prime și materiale	1.425.306	2.051.767	69%
Producția în curs de execuție	718.864	451.833	159%
Semifabricate	66.259	64.780	102%
Produse finite	13.422.871	13.833.413	97%
Mărfuri (produse în distribuție)	4.588.790	4.586.758	100%
<b>Stocuri la valoarea netă</b>	<b>20.222.090</b>	<b>20.988.551</b>	<b>96%</b>

- **Creanțele comerciale** în sumă de 13.778.350 lei sunt cu 1% mai mari comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent și sunt considerate în totalitate performante.

**Creanțele comerciale** 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 14.017.345 lei;

- clienții incerți sau aflați în litigiu în sumă de 2.066.471 lei. Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe incerte, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea clienților incerți, în suma de 1.932.903 lei. La 30.09.2019 societatea are primite de la clienți sub formă de garanție, bilete la ordin și cecuri conform clauzelor contractuale în suma de 71.190 lei.

- **Alte creante** sunt în sumă de 195.749 lei cu 64% mai mici comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent
- **Numerarul și echivalentele de numerar** sunt în suma de 2.843.877 lei cu 13% mai mari comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

La 30 septembrie 2019 au fost efectuate compensări pentru datorii reciproce și girare de efecte comerciale în suma de 475.146 lei (la 30 septembrie 2018 suma de 1.605.110 lei).

- **Activele financiare la valoarea justă (unități de fond, depozite bancare)** sunt în suma de 22.052.038 lei și se compun din:

	<b>30 SEPTEMBRIE 2019</b>	<b>30 SEPTEMBRIE 2018</b>
Active financiare - Unități de fond	252.038	244.659
Titluri de participare Transport Ceahlau SRL	51.000	51.000
Ajustare de valoare justă titluri de participare	(51.000)	(51.000)
Depozite bancare pe termen scurt	21.800.000	500.000
<b>Total</b>	<b>22.052.038</b>	<b>744.659</b>

Societatea deține la 30 septembrie 2019 investiții în unități de fond, la valoare justă, după cum urmează:

<b>Tip fond</b>	<b>Societatea de administrare fond</b>	<b>Numar unitati de fond</b>	<b>Valoare unitati de fond</b>
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	13.591	252.038

Societatea deține la 30 septembrie 2019 Depozite bancare pe termen scurt cu dobânda fixă, după cum urmează:

<b>Banca</b>	<b>Suma</b>	<b>Data constituire</b>	<b>Perioada</b>
Banca Transilvania	4.000.000	26 iulie 2019	3 Luni
Banca Transilvania	6.500.000	26 iulie 2019	6 Luni
Banca Comerciala Romana	4.000.000	26 iulie 2019	3 Luni
Banca Comerciala Romana	6.300.000	26 iulie 2019	6 Luni
Patria Bank	1.000.000	31 iulie 2019	3 Luni
<b>Total</b>	<b>21.800.000</b>		

• **Active detinute in vederea vanzarii**

	<b>30 SEPTEMBRIE 2019</b>	<b>30 SEPTEMBRIE 2018</b>
<b>Sold la 01 IANUARIE 2019</b>	<b>12.015.414</b>	<b>-</b>
Achizitii/Vanzari active detinute in vederea vanzarii	(12.015.414)	-
<b>Sold la 30 SEPTEMBRIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

In AGOA din data de 22.01.2018 s-a hotarat vanzarea activului, proprietatea societatii, situat in Piatra Neamt, str. Aurel Vlaicu nr. 34 , judet Neamt, in suprafata de 23.235 mp, format din doua loturi in suprafata de 11.235 mp cu nr. Cadastral 2276/1 impreuna cu constructiile aferente, inscise in CF nr. 53966 si terenul in suprafata de 12.000 mp cu nr. Cadastral 2276/2 impreuna cu constructiile aferente inscise in CF nr. 54397.

Activul mai sus mentionat face obiectul unei promisiuni de vanzare – cumparare perfectata prin antecontractul incheiat la data de 23 martie 2018 in care au fost stabilite conditii suspensive care au dat nastere la obligatii bilaterale cu termen de indeplinire 18 mai 2019.

Prin HCA 1/14.05.2019 s-a aprobat incheierea unui act aditional la antecontract motivat de indeplinirea conditiilor suspensive, respectiv realizarea conditiilor de trafic, care impune aprobarea unui schimb de teren in suprafata de 442 mp cu vecinii, conditie realizata la data de 28.06.2019.

Prin incheierea actului aditional si modificarea conditiilor din antecontract s-a convenit de comun acord (HCA 1/11.06.2019) incheierea unui nou contract autentificat cu nr. 1891/13 iunie 2019, prin care se declara ca au fost indeplinite conditiile suspensive cu acceptarea transferului proprietatii si posesiei pana la data de 18.07.2019 odata cu plata „restului de plata”.

Deoarece fata de Contractul mentionat a intervenit alipirea terenurilor intr-un singur lot si a aparut in tabloul de la Cartea funciara ultimul cumparator, s-a aprobat HCA nr 1/17.07.2019 incheierea unui act aditional la contract, **plata „restului de plata” a fost realizata de ultimul cumparator in data de 18.07.2019, transferul dreptului de proprietate si posesie realizandu-se prin factura de vanzare teren si constructii emisa in data de 18.07.2019.**

**Provizioanele** în sumă de 555.506 lei au scazut cu 10% comparativ cu 30 septembrie 2018 și se compun din:

- Provizioane pentru garantii	58.208 lei
- Provizioane pentru beneficii angajati la pensionare	308.683 lei
- Provizioane pentru riscul de retur	122.593 lei
- Provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate	66.022 lei

**Datoriile pe termen lung** au scazut cu 23% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

**MECANICA CEHLAU S.A.**  
**RAPORT TRIMESTRIAL LA 30 SEPTEMBRIE 2019**

**Datoriile curente** sunt in suma de 8.744.300 lei (la 30 septembrie 2018: 8.730.250 lei) si se compun din:

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>%</b>
Datorii comerciale – furnizori	970.199	3.026.873	32%
Datorii comerciale comisioane distribuitori	833.218	1.188.856	70%
Datorii comerciale – furnizori marfuri in distributie	2.836.954	983.999	288%
Alte datorii, inclusiv fiscale si asigurari sociale	3.523.306	566.566	622%
Furnizori – facturi nesoite	40.701	116.042	35%
Garantii de buna executie lucrari si chiriasi	13.777	26.768	51%
Dividende de plată	86.982	87.079	100%
Alți creditorii	83.089	142.063	58%
Garantie vanzare teren	-	2.163.829	0%
Imprumuturi pe termen scurt (credit investitii si leasing - partea curenta)	356.075	428.176	83%
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>8.744.300</b>	<b>8.730.250</b>	<b>100%</b>

**1.b. Situatia individuala a rezultatului global**

Societatea Mecanica Ceahlau SA a incheiat trimestrul III 2019 cu o cifra de afaceri neta de 22.088.584 lei.

<b>INDICATORI</b>	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>% din cifra de afaceri</b>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>% din cifra de afaceri</b>
Cifra de afaceri	22.088.584	100	24.037.316	100
Costul aferent bunurilor vandute	(13.035.954)	59	(12.821.942)	53
	<b>9.052.630</b>		<b>11.215.374</b>	
Alte venituri operationale	371.326		366.266	
Cheltuieli privind utilitățile	(851.277)	4	(759.558)	3
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte cheltuieli asimilate	(5.254.554)	24	(5.714.496)	24
Alte cheltuieli administrative	(1.679.694)	8	(1.806.161)	8
Alte cheltuieli operationale	(447.472)	2	(394.893)	2
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	(1.065.921)	5	(1.079.448)	5
Castig din cedarea imobilizarilor	11.348.248	51	57.778	0
Ajustari de valoare asupra activelor curente	529.502	2	191.308	1
Castig/Pierdere din provizioane pentru riscuri si cheltuieli	19.650		199.118	
<b>Total Cheltuieli Operaționale</b>	<b>(2.969.809)</b>		<b>(8.940.086)</b>	
<b>Rezultatul Activităților Operaționale</b>	<b>12.022.439</b>		<b>2.275.288</b>	

Venituri din dobanzi

5.443

312

**MECANICA CEHLAU S.A.**  
**RAPORT TRIMESTRIAL LA 30 SEPTEMBRIE 2019**

Castig din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	5.586	30.148		
Costul finantarii	(125.628)	(178.038)		
Pierderi din diferente de curs valutar	(71.720)	(18.521)		
<b>Rezultatul Financiar Net</b>	<b>(186.319)</b>	<b>(166.099)</b>		
<b>Rezultatul înainte de impozitare</b>	<b>11.836.120</b>	<b>2.109.188</b>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(3.272.717)	(63.613)		
Cheltuiala neta cu impozitul amanat	(194.430)	(295.364)		
<b>Rezultatul Net</b>	<b>8.368.973</b>	<b>38</b>	<b>1.750.212</b>	<b>7</b>

Profitul net (realizat) la 30 septembrie 2019 reprezinta 38% din cifra de afaceri realizata.

Cifra de afaceri neta realizată la 30 septembrie 2019 este cu 8% mai mica comparativ cu aceeași perioada a anului precedent.

Cifra de afaceri	30 septembrie 2019	30 septembrie 2018	%
Vânzări din productia vanduta	11.807.246	17.254.512	68%
Vânzări de produse in distributie	10.021.763	8.574.663	117%
Prestări de servicii	545.700	377.933	144%
Venituri din alte vanzari	391.197	40.392	969%
<b>Total cifra de afaceri bruta</b>	<b>22.765.906</b>	<b>26.247.500</b>	<b>87%</b>
Comisioane acordate distribuitorilor	(677.322)	(2.210.184)	31%
<b>Total cifra de afaceri neta</b>	<b>22.088.584</b>	<b>24.037.316</b>	<b>92%</b>

Cifra de afaceri bruta a Societății înregistrată la 30 septembrie 2019 este de 22.765.906 lei (la 30 septembrie 2018: 26.247.500 lei), din care 216.666 lei la export (la 30 septembrie 2018: 832.421 lei) și 22.549.240 lei la intern (la 30 septembrie 2018: 25.763.368 lei).

Pentru realizarea acestui volum de vanzari s-au acordat comisioane conform contractelor in vigoare in suma de 677.322 lei la 30 septembrie 2019 respectiv 2.210.184 lei la 30 septembrie 2018 rezultand o cifra de afaceri neta in suma de 22.088.584 lei la 30 septembrie 2019 respectiv 24.037.316 lei la 30 septembrie 2018. Comisionul acordat distribuitorilor conform contractelor in vigoare reprezintă o considerație variabilă pe care societatea a estimat-o și a recunoscut-o în prețul tranzacției la 30.09.2019 respectiv 30.09.2018.

În structură cifra de afaceri bruta s-a realizat în principal prin vânzarea producției proprii în proporție de 56% la 30 septembrie 2019 (65% la 30 septembrie 2018).

Ponderea vanzarilor de produse in distributie: tractoare Steyr, echipamente de erbicidat Projeet, incarcatoare frontale Stoll, remorci Bellucci, tractoare si incarcatoare Hars in cifra de afaceri a societatii este la 30 septembrie 2019 de 41%, iar ponderea altor produse in distributie este de 3%.

**MECANICA CEHLAU S.A.**  
**RAPORT TRIMESTRIAL LA 30 SEPTEMBRIE 2019**

Pe piața externă volumul de vânzări a fost realizat în proporție de 1% din cifra de afaceri. Pe această piață se menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele societății.

**Cheltuieli operationale**

Cheltuielile operationale includ:

1. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile pentru productie au scazut cu 19%.
2. Cheltuielile cu marfurile in distributie au inregistrat o crestere cu 20% fata de anul precedent pentru a sustine vanzarile marfurilor in distributie mai mari cu 17% fata de aceeași perioada a anului precedent;

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>%</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile pentru productie	4.894.725	6.030.018	81%
Costul marfurilor vandute in distributie	8.141.229	6.791.924	120%
<b>Costul aferent bunurilor vandute</b>	<b>13.035.954</b>	<b>12.821.942</b>	<b>102%</b>

3. Cheltuielile administrative in scadere cu 7% fata de aceeași perioada a anului precedent ca urmare a renegocierii contractelor;
4. Cheltuielile privind salariile, contributiile sociale si alte beneficii sunt cu 8% mai mici comparativ cu aceeași perioada a anului precedent;
- 5.

	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>	<b>%</b>
Cheltuieli cu salariile	3.962.677	4.452.381	89%
Cheltuieli cu contributiile salariale	115.418	117.571	98%
Cheltuieli cu tichete acordate	240.306	260.512	92%
Alte beneficii acordate salariatilor	58.155	74.322	78%
Cheltuieli cu indemnizatia membrilor Consiliului de Administratie	364.702	358.062	102%
Cheltuieli cu indemnizatia conducerii executive	513.297	451.649	114%
<b>Total</b>	<b>5.254.554</b>	<b>5.714.496</b>	<b>92%</b>
<b>Număr mediu de salariați</b>	<b>125</b>	<b>151</b>	<b>83%</b>

**Veniturile financiare** cuprind în cea mai mare parte veniturile aferente evaluării unităților de fond deținute de societate la 30 septembrie 2019 la valoarea justă și veniturile din reevaluarea creanțelor și datoriilor în valută la finele perioadei.

**Cheltuielile financiare** cuprind sconturile sau discount-urile acordate, dobânzile și diferențele de curs valutar la 30 septembrie 2019.

**Profit / (pierdere)**

La 30 septembrie 2019 societatea a înregistrat profit brut în sumă de 11.836.120 lei, și un profit net de 8.368.973 lei.

**Indicatori economico-financiari**

	<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Mod de calcul</b>	<b>30 septembrie 2019</b>	<b>30 septembrie 2018</b>
1.	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente /Datorii curente	6,76	4,41
2.	Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu x 100	3,76	6,43
3.	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	1,24	1,12
4.	Viteza de rotatie a debitelor- clienti (nr.zile)	Sold mediu creante comerciale nete/Cifra de afaceri x 270	138 zile	120 zile

2. Raportul trimestrial la 30 septembrie 2019 – versiunea integrala este disponibila in website-ul propriu [www.mecanicaceahlau.ro](http://www.mecanicaceahlau.ro) si in link-ul de mai jos (document PDF atasat);

**DIRECTOR GENERAL,**  
*Sorin Ion Molesag*

**DIRECTOR FINANCIAR,**  
*Oana Chirila*

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