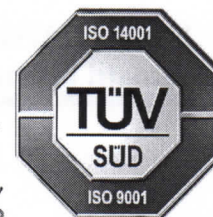




S.C. MECANICA CEHLĂU S.A.®

FONDATĂ ÎN 1921

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



Raport anual conform :	Legii nr. 31/1990 R; Legea 297/2004; Regulamentul CNVM nr. 1/2006 ; Codul BVB; Ordinul M.F.P. nr. 40/2013
Pentru exercițiul financiar	2012
Data raportului:	21.03.2013
Denumirea societății emitente:	Mecanica Ceahlău SA
Sediul social:	Piatra Neamț, str. Dumbravei nr.6, jud. Neamț Cod poștal 610202
Telefon/fax	tel: 0233/215820; 0233/211104; fax 0233/216069
Web	www.mecanicaceahlau.ro
E-mail	ceahlau@mecanicaceahlau.ro
Cod de identificare fiscală	RO 2045262
Număr în Registrul Comerțului	J27 / 8 / 08.01.1991
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București – categoria II Cod MECF
Capitalul social subscris și vărsat	23.990.846,00 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA	Ordinare, comune, nominative, dematerializate și evidențiate prin înregistrare în cont

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE PENTRU ANUL 2012

Activitatea Consiliului de Administrație în anul 2012 s-a desfășurat în conformitate cu actul constitutiv al societății, cu hotărârile adunărilor generale ale acționarilor și propriile hotărâri adoptate în baza prevederilor Legii nr. 31/1990 R, Legii nr. 297/2004, Codului BVB și actelor normative ce reglementează activitatea societăților comerciale ale căror acțiuni sunt tranzacționate pe o piață reglementată.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1. Descrierea activității de bază a societății

a) Aspecte generale

Conform actului constitutiv, societatea are ca principal domeniu de activitate producerea de mașini agricole și forestiere, COD CAEN 283. Activitatea principală este “fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultură și exploatarea forestieră” - COD CAEN 2830.

În conformitate cu prevederile Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 2 din 04.09.2009 societatea a asigurat completarea obiectului de activitate prin implementarea unor proiecte în domeniul energiilor neconventionale și echipamentelor mecatronice cu aplicații medicale care să creeze o alternativă în privința obținerii altor venituri decât cele din vânzarea mașinilor agricole.

Mecanica Ceahlău a fost înființată în 18 iulie 1921, sub numele de Firma Socială Energia, având ca obiect de activitate „înființarea și exploatarea unui atelier mecanic, electrotehnic și turnătorie, pentru construcțiuni, instalațiuni și reparațiuni de mașini și orice piese mecanice”.

După 92 de ani de funcționare societatea a devenit cel mai important producător de mașini agricole din România.

Echipamentele și mașinile agricole produse de Mecanica Ceahlău sunt comercializate, direct sau prin distribuitori, atât pe piața internă cât și pe cea externă. Principalele mașini și echipamente agricole fabricate și comercializate de Mecanica Ceahlău acoperă întreaga gamă de lucrări, de la pregătirea solului în vederea însămânțării și până la recoltare: pluguri, semănători pentru plante prășitoare, semănători (mecanice sau pneumatice) pentru plante păioase, pluguri reversibile, combinatoare, compactoare, grape cu discuri, freze agricole, cultivatoare, instalații de irigații, instalații de erbicidat, mașini de împrăștiat îngrășăminte, mașini de plantat și recoltat cartofi ș.a.

În anul 2012 societatea a continuat extinderea obiectului de activitate către fabricarea și comercializarea echipamentelor de valorificare a surselor regenerabile de energie. În vederea testării ideilor de proiectare și a analizei impactului acestora asupra pieței, rezultatele obținute în anul 2012 au constatat în: execuția de echipamente în faza de prototip, testarea și demonstrarea acestora și prezentarea la diferite expoziții de profil.

Preocupările specialiștilor societății s-au materializat în anul 2012 în următoarele rezultate:

- prototipul „Mașina de recoltat miscanthus” (plantă bioenergetică), în baza documentației constructive achiziționate de la INMA-București, prezentat la Târgurile de mașini agricole RomAgroTec - Lilieci și IndAgraFarm – București;

- prototipul „Instalație mixtă de mică putere cu turbină eoliană și panouri fotovoltaice pentru producerea de energie electrică”;
- prototipul „Instalație pentru apa caldă menajeră, cu panouri solare”;
- cererea de finanțare pentru proiectul “ Promovarea în România a tehnologiei de cultivare a salciei energetice (salix viminalis) ca sursa alternativa de energie curată”, depusă în parteneriat cu INMA București și Asociația Green Energy Sf. Gheorghe; începând cu anul 2012, este în curs de implementare acest obiectiv finanțat din fonduri guvernamentale nerambursabile. Proiectul se va derula pe o perioadă de 3 ani (2012-2015) cu o valoare totală de 2.156.239 lei.

Societatea Mecanica Ceahlău este organizată corespunzător pentru realizarea activităților specifice domeniului principal de activitate și domeniului II de activitate, dispune de dotări moderne și potențial uman cu experiență și răspunde cerințelor clienților, exigențelor concurenței în domeniul construcțiilor de mașini și echipamente agricole.

Societatea a implementat Sistemul de Management Integrat „Calitate-Mediu” certificat de către auditorul extern TÜV SUD conform ISO 9001: 2008 și ISO 14001: 2004 opinia fiind că procesele și produsele realizate de Mecanica Ceahlău S.A. sunt conforme cu cerințele impuse de standardele amintite.

b) Precizarea datei de înființare a societății

Mecanica Ceahlău S.A. este societate pe acțiuni, înființată prin Hotărârea de Guvern nr. 1254 / 04.12.1990, continuatoarea în timp a societății „Energia” înregistrată la data în 18 iulie 1921 în Piatra Neamț, județul Neamț.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății în timpul exercițiului financiar

În perioada analizată nu au avut loc fuziuni sau reorganizări ale societății.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de activ

d.1) Achiziții

Programul de investiții 2012 a fost realizat în valoare totală de 1.525.210 lei la următoarele capitole:

„Dezvoltare tehnologică” :

Modernizarea fluxului de prelucrări mecanice

Centru de prelucrare prin strunjire cu CNC în valoare de 362.701 lei.

Compresor industrial cu surub în valoare de 19.575 lei.

Modernizarea fluxului de tratamente termice

Instalație de răcire cu apă la băile de călire în valoare de 34.067 lei.

Modernizarea controlului tehnic de calitate

Autoutilitară pentru transport piese schimb și subansamble în valoare de 108.658 lei.

„Energie, utilități servituti”:

Rețea de distribuție apă industrială și PSI în valoare de 815.170 lei

„Mediu, protecția muncii și condiții de muncă”

Instalații de încălzire cu radianți ceramici a spațiilor de producție, în valoare de 5.709 lei.

Modernizări clădiri și spații de producție, în valoare de 139.708 lei.

"Modernizare activ":

Amenajare parcare publică și pavilion administrativ de pe amplasamentul din str. Aurel Vlaicu nr.34, Piatra Neamț, în valoare de 98.703 lei.

"Dotări"

Dotări cu calculatoare, aparatură birotică și comunicații în valoare de 25.916 lei.

Instalație producere energie electrică cu centrală eoliană și panouri fotovoltaice în valoare de 44.981 lei.

Instalație de apă caldă menajeră (ACM) cu panouri solare în valoare de 9.730 lei.

d.2) Înstrăinări

În baza programului pentru valorificarea unor utilaje uzate fizic și moral, au fost valorificate 12 mijloace fixe în valoare de 268.419,35 lei:

1. Din vânzarea mijloacelor fixe (8 buc utilaje) s-au obținut 225.175 lei.
2. Din vânzarea deșeurilor rezultat în urma casării mijloacelor fixe (1 utilaj și 3 construcții) s-au obținut 43.244,35 lei.

1.2.Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

1.2.1.Elemente de evaluare generală

Începând cu situațiile financiare anuale ale exercitiului financiar 2012, societatea ale carei valori mobiliare sunt tranzactionate pe o piata reglementata are obligatia de a aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) la intocmirea situatiilor financiare anuale individuale, conforme cu OMFP nr. 881/2012.

Societatea prezintă principalii indicatori realizati in anul 2012 conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiara (IFRS):

	Denumire indicatori	2011	BVC 2012	Realizat IFRS	% 4/3
0	1	2	3	4	5
1	Cifra de afaceri	31.578.535	27.250.000	29.496.698	108,25
2	Venituri totale	31.348.985	26.500.000	31.772.48	119,90
3	Cheltuieli totale	23.424.940	22.700.000	23.197.596	102,20
4	Profit brut	7.924.045	3.800.000	8.574.884	225,66
5	Profitul net	7.246.828	3.800.000	7.406.938	194,92
6	Venituri din exploatare	30.760.741	26.200.000	30.899.224	117,94
7	Cheltuieli de exploatare	22.395.139	21.450.000	22.697.651	105,82
8	Rezultatul exploatarei	8.365.602	4.750.000	8.201.573	172,67
9	Număr mediu salariați	195	198	206	104,04

a) Profit / pierdere

În exercițiul financiar 2012 Mecanica Ceahlău SA a înregistrat profit brut în suma de 8.574.884 lei, rezultat din exploatare – profit în suma de 8.201.573 lei, rezultat financiar – profit în suma de 373.311 lei.

b) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri realizată în 2012 este de 29.496.698 lei fiind cu 8,25% mai mare decât nivelul stabilit prin Bugetul de venituri și cheltuieli pentru 2012.

Această valoare a cifrei de afaceri s-a realizat în procent de 96% prin vânzarea producției proprii și în procent de 96% pe piața internă. În semestrul al II-lea 2012 piața de mașini agricole a fost serios afectată de seceta prelungită care a diminuat producția agricolă și implicit veniturile fermierilor.

c) Export

În 2012 valoarea vânzărilor la export a fost de 1.160.577 lei, reprezentând 4% din cifra de afaceri. Principala piață externă a societății constituită din țările extracomunitare din Est a cunoscut o contracție importantă pe fondul crizei financiare.

d) Costuri

Costurile bunurilor vândute și al serviciilor prestate au fost în suma de 16.219.406 lei, cu 1.378.078 lei mai mari comparativ cu anul 2011. Costurile au crescut ca efect a creșterii cifrei de afaceri și includ cheltuielile activității de bază, cheltuielile activităților auxiliare și cheltuielile indirecte de producție.

e) Procent din piață deținut

În anul 2012 societatea a fost prezentă pe piața de mașini agricole din România prin exploatarea la maximum a oportunităților generate de îmbunătățirea lichidităților deținute de fermieri, generate de producția de excepție a anului 2011. Aplicând o strategie de vânzări adecvată și practicând un raport calitate-preț competitiv societatea și-a majorat cota de piață, în special la produsele "semănători" de peste 30 %.

f) Lichiditate (disponibil în cont, etc.)

La 31 decembrie 2012 Mecanica Ceahlău SA a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei de 12.224.571 lei. Creșterea netă a trezoreriei este prezentată detaliat în anexa - 3.

Structura fluxurilor de trezorerie este următoarea:

- lei-	
Trezorerie netă la începutul exercițiului	10.887.668
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	6.268.331
Trezoreria netă din activități de investiții	(1.499.379)
Trezoreria netă din activități de finanțare	(3.432.049)
Trezoreria netă la sfârșitul exercițiului	12.224.571

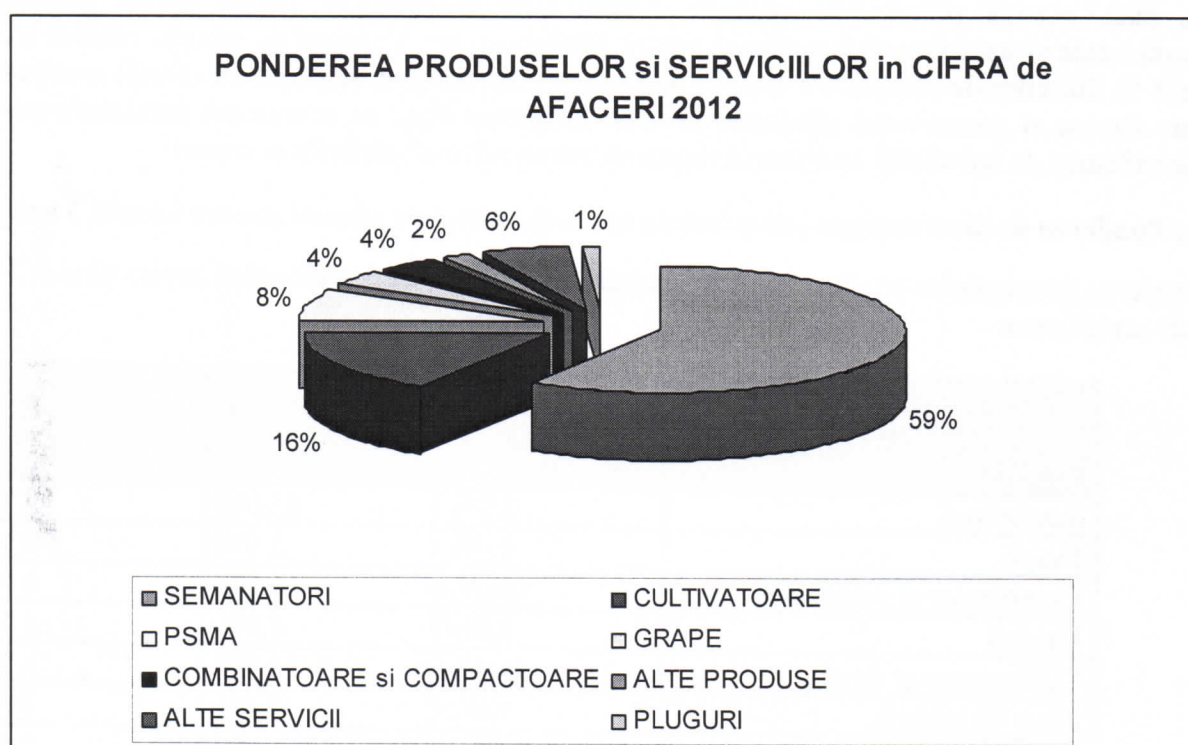
Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar este de 1.336.903 lei. Fluxurile negative din activitatea de finanțare în suma de 3.432.049 lei provin din rambursarea anticipată a creditelor bancare angajate din totalul sumelor contractate, linii de credite pentru menținerea echilibrului financiar.

1.2.2.Evaluarea nivelului tehnic al societății

a) Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate

Producția de bază a societății s-a concretizat în fabricația de mașini și echipamente agricole în conformitate cu oferta sa generală pentru 2012. Principalele produse realizate sunt și cele mai bine vândute și anume semănătorile clasice pentru plante prășitoare și de precizie și semănătorile pentru plante păioase. Alte produse realizate au fost: grape cu discuri, pluguri, compactoare și combinatoare pentru pregătirea solului, cultivatoare pentru întreținerea culturilor, piese de schimb pentru mașini agricole ș.a.m.d.

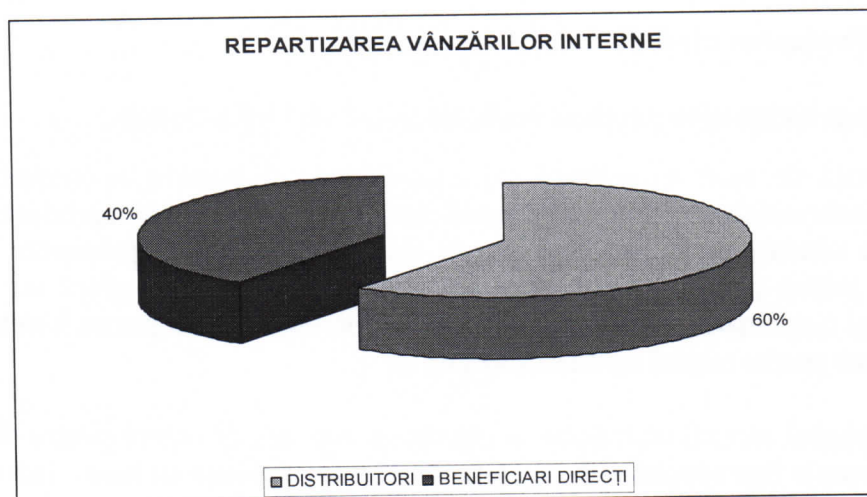
La capitolul servicii realizările au constat în execuția de repere pentru diferiți beneficiari folosind mijloacele fixe specializate din dotarea proprie (debitare cu laser, îndoire etc). precum și servicii de furnizare utilități și/sau închiriere spații disponibile.



b). Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție

Principala piață de desfacere în anul 2012 a fost piața internă, volumul de vânzări de pe această piață reprezentând 96 % din cifra de afaceri. Este o piață importantă cu potențial ridicat dacă ținem cont de uzura parcului de mașini agricole și tractoare existent, de necesarul de utilaje estimat pentru eficientizarea și creșterea productivității în agricultură până la un nivel similar cu cel din țările comunitare precum și de faptul că acest sector rămâne un beneficiar important al alocării de fonduri europene.

Pe piața internă s-au valorificat produse din toată gama pusă la dispoziția clienților noștri prin oferta generală valabilă în 2012. Pe această piață societatea a colaborat cu un număr de 30 de distribuitori repartizați pe întreg teritoriul țării cei mai importanți fiind localizați în zonele preponderent agricole. Volumul de vânzări realizat prin distribuitori este de 60%, iar vânzările direct către beneficiarii interni de 40%.



Pe piața externă principalele produse vândute sunt semănătorile pentru plante prășitoare, recunoscute și apreciate de beneficiari pentru fiabilitatea lor. Volumul de vânzări realizat a fost de 4 % din cifra de afaceri. Pe această piață societatea menține legătura cu clienții tradiționali care cunosc și promovează produsele noastre. În același timp se acționează permanent pentru identificarea de noi clienți cu ajutorul cărora să putem relansa vânzările la export

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

Ponderea principalelor produse vândute în totalul cifrei de afaceri a societății pentru ultimii 3 ani este următoarea:

Pondere în Cifra de afaceri	2010	2011	2012
Produse			
Semănători	53,5%	62,0%	59 %
Grape	5,0%	5,0%	4 %
Combinator și compactor	10,0%	6,0%	4 %
Pluguri	1,8%	1,0%	1 %
Cultivatoare și freze	9,0%	16,0%	16 %
Piese de schimb	9,0%	7,0%	8 %
Alte produse și servicii	12,1	3,0%	8 %

d). Produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

Fundamentarea programului de cercetare – proiectare pentru anul 2013 are la baza cerințele dezvoltării agriculturii și oferirea de mașini și echipamente agricole noi și modernizate, desfășurarea de activități de inovație tehnică și tehnologică pentru creșterea nivelului calitativ și de fiabilitate a produselor precum și diversificarea portofoliului de oferta.

- Programul de cercetare-proiectare cuprinde următoarele obiective clasificate astfel:
- diversificarea domeniului I de activitate – fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultura și exploatarea forestieră:
 - proiectarea și omologarea de noi mașini agricole;
 - modernizarea mașinilor din programul de fabricație.
 - extinderea domeniului II de activitate – fabricarea și comercializarea echipamentelor de prelucrare a surselor regenerabile de energie.

In domeniul fabricarii masinilor agricole ne-am propus:

- ✓ Omologarea finala pentru 3 mașini agricole (grape si semănători);
- ✓ Omologarea unui prototip (semănătoare);
- ✓ Elaborarea documentației constructive pentru doua prototipuri (cultivator si semănătoare);
- ✓ Modernizarea mașinilor din programul de fabricație (sunt vizate mașini din întreaga gama de produse).

In domeniul II de activitate (echipamente de prelucrare a surselor regenerabile de energie) vom desfasura activitati privind:

- ✓ Finalizarea proiectelor in derulare si introducerea acestora in fabricatie si anume :
 - Sistem de iluminat cu panouri fotovoltaice si turbina eoliana cu ax vertical de 600 W;
 - Sistem de iluminat cu panouri fotovoltaice si turbina eoliana cu ax orizontal de 2.000 W;
 - Echipamente pentru miscanthus (plantat rizomi si recoltat planta inalta).
- ✓ Omologarea echipamentului tehnic de taiat, alimentat si tocat tulpini de salcie energetica si elaborarea documentației constructive prototip. Acest obiectiv este finanțat din fonduri guvernamentale nerambursabile pentru proiectul “Promovarea in România a tehnologiei de cultivare a salciei energetice (salix viminalis) ca sursa alternativa de energie curata”, depus in parteneriat cu INMA București si Asociația Green Energy Sf. Gheorghe.

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

In anul 2012 activitatea de achiziții s-a desfășurat fără probleme deosebite asigurându-se la timp baza materiala necesara activității de producție.

La baza relațiilor comerciale cu furnizorii societății au stat contractele de vânzare-cumpărare prin care s-au reglementat condițiile de livrare si modul de plata. Pe parcursul anului 2012 nivelul preturilor de achiziții au fost relativ constante cu excepțiile generate de variația cursului leu/euro.

Categoriile de furnizori cu care s-a lucrat in anul 2012 sunt următoarele:

- producători sau comercianți de pe piața interna pentru produse metalurgice (profile din otel, table, țevi etc), organe de asamblare, rulmenți, anvelope s.a.,
 - producători interni pentru piese turnate din otel sau fonta, mase plastice si prestatori de servicii pentru piese forjate, prelucrări mecanice si acoperiri metalice,
 - producători externi din Germania, Polonia si Italia pentru repere, subansamble necesare produselor fabricate sub licența Lemken, pentru semănătorile de păioase si pentru freze agricole
- Importurile au reprezentat 3,4% din totalul achizițiilor de materii prime si materiale pe anul 2012

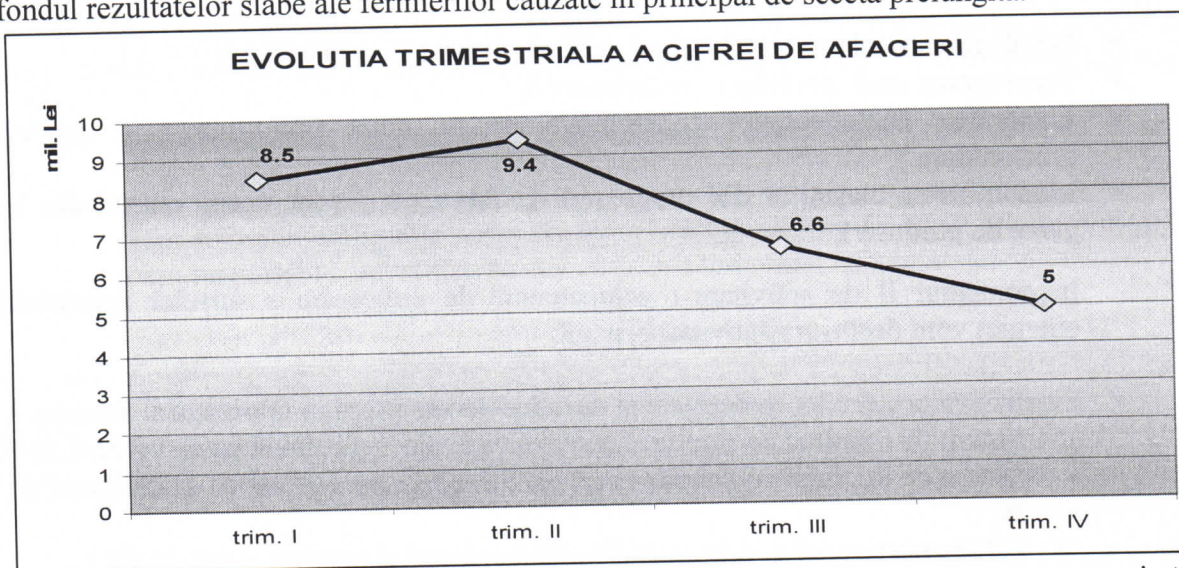
1.2.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Cifra de afaceri realizată în 2012 a fost de **29.496.698** lei reușindu-se o depășire cu **8,25%** a nivelului aprobat prin BVC.

În structură, cifra de afaceri s-a realizat prin vânzarea producției proprii în proporție de 96%, mărfuri 1 % și alte vânzări 3%. Vânzarea producției proprii a crescut cu 6 % față de anul 2011.

Din evoluția trimestrială a cifrei de afaceri se observă o scădere în partea a doua a anului pe fondul rezultatelor slabe ale fermierilor cauzate în principal de seceta prelungită.



Rezultatele bune obținute în prima parte a anului 2012 au apărut ca o consecință a producțiilor mari obținute de fermieri în 2011, aceste producții generând și venituri corespunzătoare pentru aceștia. De asemenea, vânzările la export s-au realizat cu preponderență în această perioadă a anului.

În perspectivă considerăm că piața internă de mașini agricole va cunoaște o dezvoltare continuă pe termen lung. Afirmația se bazează pe declarațiile tuturor factorilor implicați în susținerea sectorului agricol care trebuie să devină sector important al economiei naționale.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății și a principalilor competitori

Concurența în domeniul mașinilor agricole poate fi clasificată astfel:

- firme consacrate, cu renume în domeniu, care practică prețuri relativ mari și care urmăresc în primul rând susținerea proiectelor investiționale realizate de fermele mari cu ajutorul fondurilor europene. Aceste firme (Maschio- Gaspardo, Class, Lemken, New Holand, John Deer) dispun de o susținere financiară proprie care le permite finanțarea unor nivele importante de stocuri, oricând la dispoziția pieței și în același timp își permit să acorde importante facilități clienților.
- comercianți de mașini agricole din spațiul extracomunitar care practică prețuri mici, agreate de un mare segment de piață atunci când sunt probleme de lichiditate pe piață;
- comercianți de utilaje second – hand provenite în principal din Comunitatea Europeană în condiții de preț extrem de convenabil în situații de criză;
- producători interni, cel mai important fiind MAT Craiova care este un concurent pentru unele produse similare cu cele din nomenclatorul nostru de ofertă .

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

La Recensământul General Agricol, s-au înregistrat 3.856 mii exploatații agricole, din care 3.825 mii sunt exploatații fără personalitate juridică și 31 mii sunt exploatații cu personalitate juridică. Din totalitatea suprafeței agricole utilizate 55% revin exploatațiilor fără personalitate juridică iar 45 % celor cu personalitate juridică. Ținând cont de diversitatea și numărul foarte mare de exploatații agricole nu se poate ajunge în situația ca societatea să depindă de unul sau de un grup limitat de clienți.

1.2.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații / personalul societății

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

Numărul mediu al personalului înregistrat în anul 2012 se prezintă astfel:

Categ. de personal	Nr. mediu
- muncitori direct productivi	132
- muncitori indirect productivi	13
- personal TESA	61
TOTAL salariați	206

Din totalul de 206 salariați, 52 salariați au studii superioare de specialitate, 34 salariați au studii medii, 120 salariați sunt absolvenți de școli profesionale sau calificați la locul de muncă în meseriile specifice societății: lăcătuși, sudori, strungari, vopsitori, ș.a.

Pregătirea profesională s-a realizat atât prin cursuri de instruire și perfecționare în domeniile sudură, prelucrări mecanice prin așchiere, lăcătușerie, la care au participat un număr de 90 salariați, cursuri organizate în societate cât și cursuri de policalificare în domeniile autorizate ISCIR, fondurile alocate de societate fiind în suma de 14.775 lei.

Salariații sindicaliști activează în două organizații sindicale:

Sindicatul Liber” Ceahlău” are un efectiv de 78 membri, salariați din producție;
Sindicatul Liber „TESA” are un efectiv de 116 de membri, salariați din secția de producție și compartimentele funcționale;

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

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

b) Descrierea raporturilor dintre manageri și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Raporturile dintre membrii conducerii executive și angajați au ca scop promovarea și aplicarea unor principii de muncă echitabile, de natură să permită desfășurarea activității societății în condiții de profitabilitate, de echilibru financiar și capacitate de plată, pe baza bugetelor de venituri și cheltuieli și a programelor de activitate aprobate și pe această bază să asigure o protecție socială pentru salariați, precum și evitarea apariției unor conflicte colective de muncă.

1.2.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Mecanica Ceahlău S.A. detine autorizația de mediu nr.159 din 17.06.2010 eliberată în baza documentației de prezentare a activității și a bilanțului de mediu, valabilă până la data de 17.06.2020.

În anul 2012 au fost efectuate analizele pentru sol, apa uzată și emisii de către laboratorul Agenției pentru protecția mediului Neamț. Rezultatele acestor analize se situează sub limitele maxime admisibile, rezultând poluări nesemnificative. Nivelele de zgomot, măsurate în exteriorul halelor de producție se încadrează în limitele admisibile.

La controlul efectuat de Garda de Mediu –Comisariatul Județean Neamț în anul 2012 consemnat în Raportul de Inspectie nr. 282/10.12.2012 nu au fost sesizate probleme care afectează impactul activității de bază asupra mediului înconjurător și nici existența unor nereguli în activitatea de protecție a mediului.

Mecanica Ceahlău S.A. nu a avut și nici nu se estimează să aibă litigii cu privire la încălcarea legislației aferente protecției mediului înconjurător. Există un plan pentru prevenirea poluarilor accidentale, cu termene și responsabilități.

Mecanica Ceahlău S.A. a implementat și aplică, începând cu anul 2011, un sistem de management integrat calitate-mediu conform ISO 9001 și ISO 14001. În anul 2012 am avut audit de supraveghere din partea organismului de certificare TUV-SUD pentru sistemul de management de mediu în conformitate cu S.R.E.N. ISO 14001. Au fost făcute unele recomandări ale auditorilor în scopul îmbunătățirii proceselor de management de mediu.

1.2.7.Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Activitatea de cercetare-proiectare se planifică, se realizează și se urmărește anual prin intermediul planului tehnic.

Obiectivul principal în activitatea de cercetare proiectare este extinderea portofoliului de oferta cu mașini și echipamente agricole care să răspundă tendințelor mondiale în domeniul mecanizării agriculturii și modernizarea mașinilor și echipamentelor din fabricație, cunoscând rezultatele cercetărilor din domeniul agriculturii, a pregătirii și înșamănțării solului.

Obiectivele aprobate prin programul de cercetare – proiectare „Planul Tehnic pentru anul 2012” în sumă totală de 312.770 lei sunt grupate în următoarele capitole:

- Obiective pentru diversificarea domeniului I de activitate „fabricarea mașinilor și utilajelor pentru agricultură și exploatare forestieră”, care cuprind proiectarea și omologarea de noi mașini și echipamente agricole; modernizarea mașinilor și echipamentelor agricole din programul de fabricație; alte activități curente specifice de proiectare;
- Obiective pentru implementarea domeniului II de activitate „fabricarea și comercializarea echipamentelor de prelucrare a surselor regenerabile de energie”;
- Obiective finanțate din fonduri guvernamentale și structurale nerambursabile.

Realizarea obiectivelor, activitățile desfășurate și rezultatele obținute conform capitolelor prevăzute în Planul Tehnic 2012, structurate conform programului de cercetare proiectare au fost:

1. Mașini noi omologate pentru producția de serie:
 - Semănătoarea pentru plante păioase SUP 32 DKFL;
 - Grapa mijlocie cu discuri și tăvălugi GD 4,4.
2. Prototipuri:
 - Semănătoare pentru plante prășitoare pe 12 rânduri, cu fertilizator și transport pe lung SPC 12 FSL.
3. Modernizarea mașinilor și echipamentelor agricole din programul de fabricație (mașini de prelucrat solul, semănători și cultivatoare).

In domeniului II de activitate s-a executat prototipul „Masina de recoltat plante inalte de miscanthus in baza documentatiei constructive achizitionate de la INMA-Bucuresti” in anul 2011. Deasemenea a fost executat si este in curs de testare un sistem energetic alternativ (generator de energie electrică cu actionare eoliana și panouri solare) pentru producerea curentului electric necesar iluminării zonei expozitiei de masini agricole și a clădirii de la intrarea principală în societate.

Este in curs finalizare modelul experimental pentru un sistem de iluminat cu panou fotovoltaic si turbina eoliana cu ax vertical pentru producerea curentului electric necesar pentru iluminarea parcării publice din amplasamentul aflat pe strada Aurel Vlaicu Piatra Neamț.

S-a mai executat un sistem de alimentare cu apa calda menajera (utilizând panourile solare existente in societate) , care deservește clădirea de la poarta principala de intrare in societate.

Obiectivul finanțat din fonduri guvernamentale nerambursabile este proiectul “Promovarea in Romania a tehnologiei de cultivare a salciei energetice (salix viminalis) ca sursa alternativa de energie curata”, depus in parteneriat cu INMA Bucuresti si Asociatia Green Energy Sf. Gheorghe.

Proiectul se va derula pe o perioada de 3 ani (2012-2015) cu o valoare totala de 2.156.239 lei. Suma alocata societății Mecanica Ceahlău este de 685.390 lei din care 372.000 lei reprezintă finanțare din fonduri nerambursabile si 313.390 lei reprezintă finanțare din surse proprii.

Precizarea cheltuielilor pentru anul 2012

In anul 2012, cheltuielile pentru activitățile de cercetare-dezvoltare au fost in suma de 298.838 lei si au contribuit la realizarea următoarelor obiective:

- ✓ Obiective pentru diversificarea domeniului I de activitate „fabricarea mașinilor si utilajelor pentru agricultura si exploatare forestiere”, in valoare de 66.743 lei;
- ✓ Obiective pentru implementarea domeniului II de activitate „fabricarea si comercializarea echipamentelor de prelucrare a surselor regenerabile de energie”, in valoare de 95.169 lei;
- ✓ Obiective finantate din fonduri guvernamentale nerambursabile, in valoare de 130.770 lei , din care 85.000 lei reprezinta finanțare din fonduri nerambursabile și 45.770 lei reprezintă finanțare din surse proprii;
- ✓ taxe pentru brevetele de invenție aplicate in producție, in valoare de 3.888 lei.
- ✓ taxe pentru cererea de brevet de invenție nr. 201200208, in valoare de 2.268 lei.

Precizarea cheltuielilor pentru anul 2013

Valoarea prognozata pentru realizarea obiectivelor din planul tehnic al anului 2013 este de 585.828 lei structurata astfel:

- ✓ 238.621 lei – diversificarea domeniului I de activitate;
- ✓ 347.207 lei – extinderea domeniului II de activitate (din care 160.207 lei finantare din surse proprii si 187.000 lei finantare din fonduri nerambursabile de la bugetul de stat).

1.2.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

a). Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash flow

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

Politicile de management al riscului folosite de societate pentru administrarea lor sunt descrise în paragrafele următoare:

- **Riscul prețului de piață**

Riscul prețului de piață este riscul ca prețurile bunurilor achiziționate și vândute să fluctueze în mod nefavorabil ca rezultat al schimbărilor prețului de piață. Acoperirea riscului prețului de piață la care societatea este supusă este administrat prin încheierea unor contracte ferme cu partenerii de afaceri, atât cu furnizorii de materii prime și materiale, cât și cu clienții.

- **Riscul de credit**

Riscul de credit apare atunci când neîndeplinirea obligațiilor unui partener ar putea reduce intrările de flux de numerar din creanțele comerciale prezente la data bilanțului. Societatea nu este expusă unui risc de credit semnificativ.

Managementul societății aplică politici specifice pentru a se asigura că vânzarea produselor și serviciilor cu plată la termen se efectuează către parteneri credibili, astfel încât creditul comercial acordat să fie recuperat potrivit prevederilor contractuale.

Dacă nu există suficiente informații despre un client sau dacă există un anumit risc de solvabilitate al acestuia, atunci societatea utilizează plata în avans sau anumite metode de garantare a plății (bilete la ordin sau CEC-uri).

De asemenea, societatea dispune de mecanisme de control intern prin care monitorizează corespunzător și în mod continuu vechimea creanțelor.

- **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate apare atunci când datoriile aflate la scadență nu pot fi achitate din cauza lipsei de disponibilități generate de neîncasarea creanțelor devenite scadente, respectiv apar disfuncționalități între încasarea disponibilităților preconizate și plățile care trebuie efectuate. Politica societății cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, în măsura în care este posibil, că deține în orice moment lichidități suficiente pentru a putea achita datoriile, atunci când acestea devin scadente. Mai mult decât atât, prin creditele pentru finanțarea activității curente, societatea poate suplini deficitul de numerar care poate exista la un moment dat. Există proceduri prin care se monitorizează astfel de disfuncționalități.

- **Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca moneda națională să se deprecieze în raport cu principalele valute. Riscul valutar apare atunci când tranzacțiile comerciale ale societății sunt efectuate într-o altă monedă decât cea locală, sau în funcție de cursul unei monede străine. Produsele finite ale societății sunt vândute și pe piețele externe, iar o parte din bunurile necesare desfășurării activității sunt achiziționate de pe piețele externe, fiind exprimate cu preponderență în valute precum EURO. Managementul societății monitorizează fluctuațiile ratei de schimb a valutelor în care sunt exprimate creanțele, datoriile, contractele societății, intervenind, în măsura în care este posibil, cu proceduri de acoperire a acestor riscuri.

- **Riscul ratei dobanzii la fluxul de numerar**

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

- **Riscul de mediu economic**

Efectele deteriorarii conditiilor economice la nivel international si din Romania, au afectat si afecteaza in mod negativ activitatea tuturor participantilor din economie, activitatea societatii nefacand exceptie de la aceasta. Desi exista semne ale unei usoare revigorari a starii economiei, este dificil de estimat daca aceasta tendinta se va pastra sau exista posibilitatea ca valorile indicatorilor economici sau conditiile economice sa se inrautateasca.

b). Descrierea politicilor și a obiectivelor societății privind managementul riscului

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

- riscul de strategie - apariția unor riscuri neprevăzute în strategia generală a societatii, datorate riscurilor la nivel macroeconomic;
- riscul climatului economic - riscuri datorate schimbărilor în climatul economic local, național, european sau mondial;
- riscul continuității afacerii - posibilitatea pierderii unor furnizori cheie datorită portofoliului relativ redus de furnizori;
- riscul planului de continuitate în afaceri - riscuri datorate inexistenței unor planuri alternative de continuare a activității în cazuri extreme;
- riscul concurenței - risc datorat intensificării concurenței și a neidentificării soluțiilor de contracarare a acesteia.

Conducerea societatii consideră că ia toate masurile necesare pentru a sprijini creșterea activității in condițiile de piata curente prin:

- pregătirea unor strategii de gestionare a crizei de lichiditate si stabilirea unor masuri pentru a intampina eventuale crize de lichiditate;
- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- previzionari ale lichiditatii curente;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor sai a accesului limitat la fonduri si posibilitatea de crestere a operatiunilor in Romania.

Controlul Intern

In cadrul societății Mecanica Ceahlau SA, asigurarea controlului intern vizează în principal activitățile de controlul intern contabil și financiar și audit intern.

In domeniul controlului intern se au in vedere ca principii de bază:

- Respectarea reglementărilor specifice activității societății;
- Respectarea normelor interne a procedurilor de lucru și a hotărârilor organelor de conducere și supraveghere a activității societății.

Controlul intern contabil și financiar al societății a avut în vedere asigurarea unei gestiuni contabile și a unei urmăririi financiare a activităților pentru a răspunde obiectivelor definite.

Sub aspectul regulilor contabile, societatea are elaborat:

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

Auditul intern

Auditul intern este o activitatea independentă și obiectivă care da societății o asigurare în ceea ce privește gradul de control asupra operațiunilor, o îndrumă pentru a-i îmbunătăți operațiunile și contribuie la adăugarea unui plus de valoare.

Activitatea de audit intern s-a desfășurat în baza planului de angajament stabilit în conformitate cu obiectivele societății. Planul activităților de audit intern și resursele necesare au fost aprobate de Consiliul de Administrație. Planul de audit pentru anul 2012 a fost aprobat în ședința Consiliului de Administrație din data de 26.01.2012.

Programul misiunilor de audit intern s-a bazat pe evaluarea riscurilor care stau la baza definirii priorităților activității de audit intern, în concordanță cu obiectivele societății.

La planificarea fiecărei misiuni de audit au fost luate în considerare:

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

La elaborarea obiectivelor misiunii s-a ținut cont de probabilitatea existenței erorilor, neregularităților, neconformităților și a altor expuneri semnificative.

Auditul intern s-a exercitat sub următoarele forme:

- evaluarea sistemelor de management și control intern – audit de sistem;
- evaluarea rezultatelor privind obiectivele urmărite și examinarea impactului efectiv – audit de performanță;
- asigurarea conformității procedurilor și a operațiunilor cu normele legale – audit de regularitate.

Activitatea de audit intern a evaluat expunerile la riscurile aferente guvernantei societatii, operatiunilor si sistemelor informationale cu privire la:

- fiabilitatea si integritatea informatiilor financiare si operationale;
- eficacitatea si eficienta operatiunilor;
- protejarea activelor;
- respectarea legilor, regulamentelor si contractelor.

Activitățile desfășurate de auditul intern in anul 2012 privesc:

1. *Inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii*
Actiunea de auditare s-a desfasurat in perioadele 23.01.2012 – 14.02.2012 si 16.03.2012 – 31.03.2012. Rezultatele auditului au fost prezentate in “Raport de audit intern privind rezultatele auditarii operatiunilor legate de inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii”;
2. *Intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31.12.2011*
Actiunea de auditare s-a desfasurat in perioada 15.02.2012 - 15.03.2012. Rezultatele auditului au fost prezentate in “Raport de audit intern privind intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31.12.2011”;
3. *Achizitii de bunuri si servicii*
Actiunea de auditare s-a desfasurat in perioadele 01.04.2012 - 27.06.2012 si 21.07.2012 - 26.08.2012. Rezultatele auditului au fost prezentate in “Raport de audit intern privind rezultatele auditarii operatiunilor legate de achizitiile de bunuri si servicii”;
4. *Intocmirea raportarilor contabile semestriale*
Actiunea de auditare s-a desfasurat in perioada 28.06.2012 –20.07.2012. Rezultatele auditului au fost prezentate in “Raport de audit intern privind intocmirea raportarii contabile semestriale la data de 30.06.2012”;
5. *Respectarea principiilor, regulilor metodologice si procedurale in ceea ce priveste intocmirea situatiilor financiare la 31.12.2012.*

Actiunea de auditare s-a desfasurat in perioada 01.03.2013 - 15.03.2013. Rezultatele auditului au fost prezentate in “Raport de audit intern al situatiilor financiare 2012”.

Auditul intern a raportat Consiliului de Administratie despre scopul activitatii de audit, autoritatea, responsabilitatea si executia conform planului. Raportarile includ riscurile semnificative si aspecte ale controlului si conducerii, precum si alte probleme solicitate de Consiliul de Administratie.

Opinia auditorului intern, rezultatele activitatii, concluziile, recomandarile si propunerile, precum si planul de masuri aplicat pe parcursul desfasurarii activitatii de audit au fost cuprinse in rapoartele de audit intern care au fost prezentate Consiliului de Administratie.

In baza concluziilor si recomandarilor facute de auditul intern, Consiliul de Administratie a dispus masuri pentru gestionarea riscurilor identificate.

1.2.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior

Lichiditatea societății este evident dependentă de lichiditatea pieței de mașini agricole. Aceasta din urmă este influențată de o serie de factori care țin de politicile guvernamentale orientate spre acest sector al economiei, sector care are nevoie de susținere pentru a deveni eficient.

Din acest punct de vedere față de aceeași perioadă a anului anterior situația este neschimbată. În plus datorită crizei de lichiditate este posibil ca unii clienți să intre în incapacitate de plată.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu anul trecut

În anul 2012 nu s-au înregistrat cheltuieli de capital și se estimează că astfel de cheltuieli nu se vor efectua nici în anul 2013.

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

Piața de mașini agricole și agricultura în general, sunt supuse permanent unor constrângeri ridicate de finanțare și din acest punct de vedere fermierii prezintă un grad mare de vulnerabilitate la expunerea față de șocuri interne sau externe.

Condițiile agrometeorologice, absorbția dificilă a fondurilor europene, lipsa creditării și un mediu economic ostil pot afecta veniturile societății din activitatea de bază.

2.ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății

Principalele amplasamente, proprietatea societății sunt:

- Amplasamentul din Piatra Neamt, str. Dumbravei nr. 6
 - suprafață incintă = 141 248 mp, teren+construcții
 - suprafață construită = 49.214 mp din care:
 - a) spații de producție = 32 609,13 mp,
 - b) spații disponibile = 16 604,87 mp
- Amplasamentul din Piatra Neamt, str. Aurel Vlaicu nr. 34
 - suprafață incintă = 23 235 mp, teren+construcții
 - suprafață construită = 5 693 mp, din care:
 - a) spații de producție = 0 mp,
 - b) spații disponibile = 5 693 mp
- Amplasament oras Tg. Neamt (extravilan) , tarla Valea Seacă = 6 691 mp, spațiu disponibil 6 691 mp.

2.2.Descrierea si analizarea gradului de uzură al proprietăților societății

Mecanica Ceahlău SA. dispune de un număr total de 933 mijloace fixe cu o valoare de inventar de 24. 746. 878 lei si o valoare rămasă de 12.379.599 lei.

Gruparea mijloacelor fixe după codul de clasificare si gradul de uzură este redată în tabelul următor.

- lei -

Grupa	Valoare inventar	Valoare depreciere	Valoare rămasă	Uzura medie (%)
Constructii (inclusiv investitii imobiliare)	9.327.313	2.422.455	6.904.858	25,97
Inst. tehnice si masini	15.231.825	9.813.679	5.418.146	64,43
Alte inst., utilaje si mobilier	187.740	131.145	56.595	69,85
TOTAL	24.746.878	12.367.279	12.379.599	49,98

2.3.Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății

Mecanica Ceahlău S.A. nu are probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale din patrimoniul societatii.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MECANICA CEAHLĂU SA

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA

Acțiunile societății Mecanica Ceahlău SA se tranzacționează numai pe Bursa de Valori București, simbol MECF categoria II.

3.2. Descrierea politicii societății cu privire la dividende

Mecanica Ceahlău SA a capitalizat profitul net pentru exercitiile financiare 2004 – 2007, această opțiune fiind atât în interesul acționarilor cât și al societății.

Pentru exercitiile financiare 2008 - 2009, rezultatul a fost pierdere și nu s-au acordat dividende.

Pentru exercitiile financiare 2010 si 2011 profitul net realizat a fost destinat acoperirii pierderii din anii precedenți.

Consiliul de Administratie propune si recomanda Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului net realizat in exercitiul financiar 2012 pe urmatoarele destinatii:

Profit net de repartizat:	7.406.938 lei
Rezerve legale	357.959 lei
Acoperirea rezultatului reportat pierderi contabile din anii precedenti	4.303.125 lei
Acoperirea rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile	28.135 lei
Acoperirea rezultatului reportat provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai putin IAS 29	1.252.853 lei
Fond de rezerva	25.415,24 lei
Dividende	1.439.450,76 lei

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni

Mecanica Ceahlău SA nu a achiziționat acțiuni proprii.

3.4. Precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale

Mecanica Ceahlău SA nu are filiale.

3.5. Obligațiuni și/sau alte titluri de creanță emise de Mecanica Ceahlău SA

Mecanica Ceahlău SA nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

4 CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1. Administratorii societății

Consiliul de Administrație al societății Mecanica Ceahlău SA ales de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 27.04.2012 are următoarea componență:

Președite neexecutiv: Bontaș Dumitru, 66 ani, inginer, absolvent al Universității Tehnice „Gh. Asachi” din Iași, Facultatea Mecanică, specializarea mașini-unelte și scule. Alte specializări: profesor universitar doctor, titular pentru disciplinele ”Managementul afacerilor”, “Managementul resurselor umane” și “Management general”, la Universitatea „George Bacovia” din Bacău, reprezentant al Asociației Patronale UGIR București, membru al consiliului de administrație la Societatea de Investiții Financiare Moldova SA Bacău. Este președintele Consiliului de Administrație din data de 29.06.2008. A fost reales în această funcție pe data de 27.04.2012.

Date de identificare CNP: 1460714040016, domiciliu: municipiul Bacău, Tre. 9 Mai, nr.1.

Vicepreședinte neexecutiv: Marin Liana, 56 de ani, economist, absolventă a ASE București, Facultatea de Cibernetică Economică, curs de management economic-Anglia, curs de audit standarde internaționale, curs management financiar - CODECS, consultant de investiții, auditor financiar, membru al Camerei Auditorilor Financieri din România, expert contabil, membru CECAR, master în domeniul de management financiar contabil, 32 de ani în profesie, director economic la Societatea de Investiții Financiare Moldova SA Bacău. Este Vicepreședinte al Consiliului de Administrație din data de 29.06.2008. A fost realeză în funcția de administrator pe data de 27.04.2012 iar ca vicepreședinte pe data de 31.05.2012.

Date de identificare CNP: 2570103040047, domiciliu: municipiul Bacău, Str. Mihai Viteazu, nr.1, sc. B, ap.14.

Membru CA neexecutiv: Eșanu Vasile Romeo, 52 ani, inginer, absolvent al Universității Tehnice „Gh. Asachi” din Iași Facultatea de Construcții, secția instalații. Alte specializări: expert evaluator a) evaluarea întreprinderii, b) evaluarea bunurilor mobile, c) evaluări imobiliare, proceduri judiciare și administrative de lichidare a societăților comerciale, plasamente de capital și operațiuni pe bursă, cursuri organizate de CNVM, contabilitate, curs efectuat prin CECAR, Enterprise Evaluation Cooper&Lybrand, SWOT analysis and portofolio management, consultant de investiții CPS Milenium. Este membru al consiliului de administrație din data de 29.06.2008. A fost reales în această funcție pe data de 27.04.2012.

Date de identificare CNP: 1601118040044, domiciliu: municipiul Bacău, Str. Livezilor, nr.8, sc. B, ap.8.

Membru CA neexecutiv: Ianculescu Carmen, 44 ani, consultant afaceri internaționale, absolvent al Universitatii Româno-Americane din Bucuresti. Alte specializări: master afaceri internaționale. Este membru al consiliului de administratie din data de 29.01.2010. A fost realeasă în funcția de administrator pe data de 27.04.2012.

Date de identificare CNP: 2680924463016, domiciliu: municipiul București, Al. Valea Boteni, nr.2, bl. D46, sc. A, ap.15.

Este reprezentantul actionarului ROMANIAN OPPORTUNITIES FUND în CA.

Membru CA neexecutiv: Munteanu Tudor Marius, 57 ani, inginer TCM, Facultatea Tehnologia Construcțiilor de Mașini, Institutul Politehnic București, cursuri în domeniul pieței de capital, doctorand, 32 de ani în profesie; A fost ales ca membru în Consiliul de Administrație pe data de 27.04.2012. A mai îndeplinit funcția de membru al CA în perioada 1997 - 1999 și de Președinte CA în perioadele 06.10.1999 - 09.08.2003 și 08.07.2005 - 29.06.2008. În perioada ianuarie 2001 – decembrie 2004 a activat ca Senator în Parlamentul Romaniei, Membru al Comisiei de Aparare, Ordine Publica si Securitate Nationala și Presedinte al Comisiei permanente speciale pentru controlul activitatii S.I.E. În perioada octombrie 2009 – decembrie 2010 a fost Consilier Economic si Sef al Biroului de Promovare Comerciala si Economica a Romaniei la Rabat.

Date de identificare CNP: 1560815270626, domiciliu: municipiul Piatra Neamț, Str. George Coșbuc, bl. A3, sc. A, ap.16.

a) Acorduri înțelegeri sau legături de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu sunt cunoscute acorduri înțelegeri sau legături de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator.

b) Participarea administratorilor la capitalul societății comerciale

La data de 31.12.2012 un singur administrator, Munteanu Tudor Marius deținea un număr de 318.060 acțiuni. Ceilalți membri ai Consiliului de administrație nu dețin acțiuni la Mecanica Ceahlău SA.

c) Lista persoanelor afiliate societății comerciale

Persoană afiliată societății este: SIF Moldova SA.

4.2) Membrii conducerii executive

Conducerea Executivă a societății are următoarea componență:

Director General – Timaru Neculai, 61 ani, absolvent al Institutului Politehnic București, Facultatea Mecanică Agricolă. Cursuri postuniversitare în domeniul managementului și diverse alte cursuri de perfecționare si specializare în țară și în străinătate, 36 ani în profesie din care 22 ani în funcții de conducere director sau director general.

Director Comercial - Botezatu Cornel, 55 ani, absolvent al Institutului Politehnic Iasi – Facultatea Tehnologia Construcției de Mașini. Cursuri pentru specializare în domeniile „Managementul restructurării și dezvoltării agenților economici” și „Managementul afacerilor”, atestat „Manager de proiect”, 32 ani în profesie în cadrul societatii din care 17 ani în functii de conducere

Director Economic – Marian Gabriela, 56 ani, doctor în științe economice - ASE București, Facultatea de Management; absolvent al Facultății de Științe Economice „Alexandru Ioan Cuza” Iași, specialitatea Economia industriei construcțiilor și transporturilor; auditor financiar membru a CAFR; expert contabil, membru CECAR; manager proiect, certificat de absolvire Seria E 0208426 MMFES și MEET; 32 ani în profesie din care 20 ani în funcții de conducere.

Conducerea executivă își desfășoară activitatea în baza „Contractelor de mandat” încheiate din martie 2009, ultimul act adițional valabil până la data de 30 aprilie 2013.

a) Acorduri, înțelegeri sau legături de familie între persoanele ce fac parte din conducerea executivă și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al conducerii executive

Nu sunt cunoscute acorduri, înțelegeri sau legături de familie între persoanele ce fac parte din conducerea executivă și o altă persoană datorită căreia a fost numit ca membru al conducerii executive.

b) Participarea membrilor conducerii executive la capitalul social al societății comerciale

Participarea membrilor Conducerii Executive la capitalul societății la data de 31.12.2012 a fost următoarea:

Numele și prenumele	Număr de acțiuni deținute la Mecanica Ceahlău SA	Procent din total (%)
Timaru Neculai	3.690	0,00154
Botezatu Cornel	330	0,00014
Marian Gabriela	149.670	0,06239

4.3) Litigii sau proceduri administrative în care au fost implicați, în ultimii 5 ani, administratorii și membrii conducerii executive

Nu sunt cunoscute litigii sau proceduri administrative în care au fost implicați, în ultimii 5 ani, administratorii sau membrii conducerii executive, referitoare la activitatea acestora în cadrul societății.

Administratorii și membrii conducerii executive au încheiat Polite pentru asigurarea de răspundere civilă.

4.4) Elemente de guvernanță corporativă

Pe parcursul anului 2012, și în perioada anterioară, Mecanica Ceahlău SA a acordat atenția cuvenită aplicării principiilor OECD de Guvernanță Corporativă și Codului de Guvernanță Corporativă al Bursei de Valori București.

Consiliul de administrație este format din 5 membri, număr ce corespunde necesităților actuale și de perspectivă ale societății. La nivelul consiliului de administrație au fost aleși un președinte și un vicepreședinte. Președintele consiliului de administrație nu este director general și nici ceilalți membri ai consiliului de administrație nu dețin funcții executive în cadrul societății.

Din 29.06.2008 a fost înființat Comitetul de audit iar din 17.11.2009 s-au înființat Comitetul de nominalizare și Comitetul de salarizare. Fiecare comitet consultativ are program propriu de activitate aprobat anual de Consiliul de Administrație.

La nivelul societății a fost instituită funcția de secretar general al consiliului de administrație cu atribuțiuni specifice pe linia asigurării cadrului necesar unei bune pregătiri a analizelor în ședințele consiliului de administrație și adunările generale ale acționarilor, a evidenței și urmăririi îndeplinirii hotărârilor adoptate cu prilejul acestor analize.

Atât în anul 2012 cât și în anii anteriori s-a asigurat un tratament echitabil tuturor deținătorilor de acțiuni promovându-se o comunicare efectivă și activă cu aceștia.

Au fost asigurate condițiile necesare informării acționarilor cu privire la rezultatele financiare cât și asupra tuturor aspectelor relevante a activității societății atât prin pagina web cât și prin intermediul secretariatului general al consiliului de administrație.

Având în vedere faptul că peste 39% din acțiunile societății sunt deținute de acționari care își au sediul în străinătate, materialele convocării și desfășurării adunărilor generale au fost postate pe website-ul societății atât în limba română cât și în limba engleză.

Ca urmare a preocupării consiliului de administrație pentru armonizarea interesului acționarilor cu cel al societății s-a reușit ca și în anul 2012 să se asigure o participare importantă a acționarilor la adunările generale acestea desfășurându-se întotdeauna cu un procent de reprezentare de peste 76% din numărul total al acțiunilor emise de societate.

Referitor la problematica analizată și hotărârile adoptate în adunările generale ale acționarilor din anul 2012, au fost întocmite și publicate rapoartele curente în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Menționăm în acest sens că, în anul 2012, au avut loc două adunări generale ordinare și o adunare generală extraordinară ale acționarilor în care au fost adoptate un număr de 19 hotărâri cu 26 articole, toate fiind îndeplinite. Asupra modului de îndeplinire a acestor hotărâri s-au prezentat periodic informări și rapoarte în ședințe ale Consiliului de Administrație.

Penru analizarea diverselor aspecte ale activității societății, în anul 2012, consiliul de administrație s-a întrunit în 10 ședințe de lucru. La fiecare ședință au participat directorii executivi iar uneori, în funcție de problematica înscrisă la ordinea de zi, au fost invitate și au participat și alte persoane.

La ordinea de zi a ședințelor consiliului de administrație, în baza tematicii anuale, s-au înscris lunar analize după cum urmează:

- în domeniul activității de producție și servicii: realizarea programului de producție pentru luna anterioară și preliminari pentru luna curentă; proiectul programului de producție pentru luna următoare; stadiul implementării celui de al doilea domeniu de activitate;

- în domeniul activității comerciale: realizarea programului de vânzări pentru luna anterioară și preliminari pentru luna curentă; proiectul programului de vânzări pentru luna următoare; asigurarea bazei materiale necesare realizării programului de producție pentru luna următoare; situația litigiilor societății și a sumelor aflate în litigiu la sfârșitul lunii anterioare, acțiuni de conciliere inițiate și în curs de desfășurare, rezultatele înregistrate și valoarea sumelor recuperate;

- în domeniul activității economico-financiare: realizarea bugetului de venituri și cheltuieli lunar și cumulativ și proiectul bugetului de venituri și cheltuieli pentru luna următoare;
- în domeniul asigurării controlului intern: prezentarea rapoartelor de audit conform planului anual; programul de implementare a prevenirii și controlului unitar; stadiul îndeplinirii hotărârilor adoptate de AGA și CA.

Trimestrial, Consiliul de Administrație a analizat:

- în domeniul activității de producție: defalcarea pe luni a Programul de producție aferent trimestrului următor; realizarea obiectivelor prevăzute prin Programul de investiții, Programul de cercetare proiectare, Programul de întreținere și reparații utilaje în trimestrul anterior și măsurile ce se au în vedere pentru realizarea programelor prevăzute pentru trimestrul următor; stadiul realizării Programului de activitate pe amplasamentul din str. Aurel Vlaicu nr. 34;
- în domeniul activității comerciale: defalcarea pe luni a Programul de vânzări aferent trimestrului următor; situația creanțelor înregistrate în relațiile comerciale; analiza structurii stocurilor de produse finite și a nivelului de stoc necesar în funcție de sezon;
- în domeniul activității economico-financiare: rapoartele trimestriale aferente trimestrelor I și III; defalcarea pe luni a bugetului de venituri și cheltuieli pentru trimestrul următor; structura costului de producție și rentabilitatea produselor vândute în trimestrul anterior; situația costurilor înregistrate și a valorii producției predate pe comenzile închise în trimestrul anterior.

În cursul anului 2012 au mai fost incluse la ordinea de zi în ședințele Consiliului de Administrație: analize referitoare la managementul general; a managementului resurselor umane, din domeniul cercetării, proiectării constructive și tehnologice, Raportul semestrial aferent semestrului I; rezultatul inventarierii patrimoniului și altele.

Toate ședințele consiliului de administrație s-au finalizat cu adoptarea unor hotărâri referitoare la problemele analizate, hotărâri ce au fost introduse în sistemul de evidență și urmărire, instituit la nivelul secretariatului general. Lunar, prin sistemul de evidență și urmărire instituit, Consiliul de Administrație a fost informat asupra tuturor hotărârilor adoptate și modului în care acestea au fost îndeplinite.

Raportăm în această privință că, în anul 2012, Consiliul de Administrație a adoptat 37 hotărâri cu 145 de articole din care, până la data întocmirii raportului au fost îndeplinite integral 32 hotărâri și 139 articole. Au fost realizate parțial ori sunt în curs de realizare 5 hotărâri și 6 articole.

Pentru anul 2013 au fost preluate și incluse în sistemul de evidență și hotărârile, realizate parțial ori în curs de realizare, aferente anului 2012.

5. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Situațiile financiare individuale sunt conform cu cerințele Ordinului 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

(„IFRS”), pentru a răspunde cerințelor de informare ale utilizatorilor în ceea ce privește activitatea Mecanica Ceahlău SA, pentru creșterea transparenței și credibilizarea raportării financiare.

Mecanica Ceahlau SA prezinta pentru prima data situatii financiare anuale individuale intocmite in conformitate cu IFRS. In scopul intocmirii situatiilor financiare anuale individuale, societatea a aplicat inclusiv prevederile IFRS 1 „Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de raportare financiara”.

Evidentele contabile ale Mecanica Ceahlau SA sunt mentinute in lei, in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti (RAS). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre principiile contabile RAS si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RAS sunt ajustate, in cazul in care este necesar, pentru a armoniza situatiile financiare individuale, in toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RAS pentru a le alinia cerintelor IFRS, au vizat: gruparea unor elemente in categorii mai cuprinzatoare; ajustari ale elementelor de active, datorii si capitaluri proprii; calculul rezultatului global si al impozitului pe profit amanat.

Situatiile financiare individuale in conformitate cu IFRS, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 au fost intocmite cu asistenta societatii A.B.A. Audit S.R.L Timisoara si au fost auditate de catre societatea Deloitte Audit SRL

Moneda de raportare a situatiilor financiare este leul.

Situatia economico-financiară comparativ cu ultimii 2 ani este prezentată în anexa nr.2.

a) Poziția financiară

Principalele elementele de activ:

- | | |
|--------------------------------|--|
| • Terenuri și construcții | 18.477.565 lei reprezintă 35,31 % din total activ; |
| • Instalații tehnice și mașini | 5.418.146 lei reprezintă 10,35 % din total activ; |
| • Produse finite și mărfuri | 5.910.485 lei reprezintă 11,29 % din total activ; |
| • Creanțe comerciale | 7.138.691 lei reprezintă 13,64 % din total activ; |
| • Numerar si echivalente | 12.224.571 lei reprezintă 23,36 % din total activ. |

Principalele elementele de pasiv:

- | | |
|---------------------------|--|
| • Rezerve | 15.842.240 lei reprezintă 30,27 % din total pasiv; |
| • Capital subscris vărsat | 23.990.846 lei reprezintă 45,85 % din total pasiv; |
| • Rezultatul exercițiului | 7.406.938 lei reprezintă 14,15 % din total pasiv. |

b) Rezultatul global

Indicatori care depășesc 20% din total cifră de afaceri:

- | | |
|---|---|
| • Producția vândută | 29.158.782 lei reprezintă 98,86 % din cifra de afaceri; |
| • Cheltuieli cu stocurile | 9.746.412 lei reprezintă 33,04 % din cifra de afaceri; |
| • Cheltuieli cu beneficiile angajaților | 6.675.841 lei reprezintă 22,63% din cifra de afaceri; |

c) Cash – flow

Situatia fluxurilor de trezorerie generate de activitățile operaționale sunt prezentate în subcapitolul 1.1.1 si anexa nr. 3.

d) Realizarea BVC și a obiectivelor stabilite pentru anul 2012

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2012, aprobat de A.G.O.A din 26.01.2012 a fost realizat astfel cum se prezintă în tabelul de mai jos:

– lei –

Nr. crt.	Indicatori	BVC 2012	Realizat	% (col 3/col 2)
0	1	2	3	4
1	Cifra de afaceri	27.250.000	29.496.698	108,25
2	Venituri totale	26.500.000	31.772.480	119,90
3	Cheltuieli totale	22.700.000	23.197.596	102,20
4	Profit brut	3.800.000	8.574.884	225,66
5	Profit net	3.800.000	7.406.938	194,92

Cifra de afaceri raportată la proiecția de BVC 2012 a fost realizată în proporție de 108,25%.

Veniturile totale sunt în sumă de 31.772.480 lei, în proporție de 119,90 % raportate la proiecția de BVC 2012. Realizarea veniturilor totale sunt datorate în special depășirii cifrei de afaceri cu 8,25%.

Stocurile totale sunt în valoare de 7.969.226 lei în creștere cu 226.179 lei comparativ cu valoarea înregistrată la începutul anului, datorată creșterii stocului de produse finite și marfuri cu 24,08%.

Cheltuielile totale sunt în sumă de 23.197.596 lei, în proporție de 102,20 % raportate la proiecția de BVC 2012.

Creanțele societății la 31.12.2012. Conform situațiilor analitice, societatea are de recuperat creanțe reprezentând produse finite facturate și neincasate (conturile de clienți și debitori diverși) în valoare de 7.138.691 lei, ponderea acestora în total creanțe fiind de 94,57%.

Pentru creanțele neincasate într-o perioadă mai mare de 270 de zile și care se regăsesc în contul de clienți, clienți incerti și debitori diverși, asupra cărora s-au declansat toate procedurile legale de recuperare a sumelor, societatea a înregistrat ajustări în valoare totală de 1.794.215 lei – la clienți, respectiv 99.636 lei – debitori diverși, în conformitate cu art. 22 al. (1) lit. c din Legea 571 Cod Fiscal. Ponderea clienților incerti în totalul creanțelor este de 20,09%.

Datoriile, societatea înregistrează datorii în sumă totală de 2.841.721 lei, cu o variație negativă (favorabilă) comparativ cu decembrie 2011 de 19,04 %, în sumă netă de 668.336 lei.

Datoriile, din punct de vedere al termenului de decontare, pot fi clasificate în datorii pe termen scurt (se așteaptă să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului) și în datorii pe termen lung (toate celelalte datorii care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior).

Conform datelor înregistrate în situațiile financiare cât și din balanțele de verificare, societatea are datorii defalcate astfel:

- datorii pe termen scurt (achitare într-o perioadă < 1 an): 2.104.687 lei: datoriile comerciale (către furnizori sau avansuri primite de la clienți 37,62%; alte datorii inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurările sociale și impozitul pe profit amanat de 61,10%.
- datorii pe termen lung (achitare într-o perioadă > 1 an): 0 lei

Fundamentarea activităților pentru anul 2013 a Consiliului de Administrație, a Conducerii Executive și a salariaților societății are la bază următoarele obiective generale:

- continuitatea activității societății
- oferirea de produse care prin raportul calitate-preț să asigure creșterea cotei de piață
- asigurarea unui înalt nivel de pregătire profesională a salariaților
- realizarea programului de investiții
- realizarea programului de cercetare-proiectare.

Consiliul de Administrație va urmări în anul 2013 administrarea eficientă a resurselor și aplicarea consecventă a strategiilor adoptate de Adunările Generale ale Acționarilor, respectând în același timp principiile sistemului de management integrat „calitate – mediu”. În acest mod vor fi îndeplinite obiectivele specifice aprobate prin bugetul de venituri și cheltuieli și programele de activitate, cu beneficii predictibile pentru acționari.

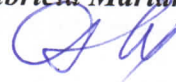
PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Dumitru Bontaș



DIRECTOR GENERAL
Neculai Timaru



DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela Marian



PROGRAMULUI DE INVESTITII
REALIZARI 2012

Nr. Crt.	Obiectiv	Valoarea obiectivului din programul de investitii pentru anul 2012 (lei fără TVA)	Valoare Realizată in 2012 (lei fără TVA)	Observatii
0	1	2	3	4
1	CAPITOLUL I DEZVOLTAREA TEHNOLOGICA	2.066.750	525.001	
	<i>Modernizarea fluxului de prelucrari mecanice</i>	875.000	362.701	
1.1	- Dotarea liniilor tehnologice cu: a) Centru de prelucrare prin strunjire, cu posibilitati de frezare, cu CNC = 1 buc b) Centru de prelucrare prin frezare vertical, cu CNC = 1 buc c) Compresor cu surub = 1 buc	a) 475.000 b) 400.000	a) 362.701 b) ----- c) 19.575	
	<i>Modernizarea fluxului de tratamente termice</i>	506.000	34.067	
1.2	- Dotarea fluxului de tratamente termice cu: a) Masină de călire cu curenti de înaltă frecvență MCU 500 = 1 buc - Modernizarea instalatiilor si utilajelor: b) Instalatie de răcire cuvă ulei la băile de călire. c) Cuptor de TT în atmosferă controlată=1 buc	a) 360.000 b) 50.000 c) 96.000	a) ----- b) 34.067 c) -----	a) Renunțare din motive de rentabilitate economică c) Renunțare din motive de rentabilitate economică
	<i>Înființarea atelierului de injecție mase plastice</i>	582.000	0	
1.3	Dotarea cu o masină de injectat mase plastice tip KM 200/1000 CX	582.000	-----	Renunțare din motive de rentabilitate economică
	<i>Modernizarea instalatiei de vopsire prin pulverizare</i>	11.250	0	
1.4	Modernizare sistem de supraveghere si aprindere flacăra pilot	11.250	-----	Reluare în 2013
	<i>Modernizarea controlului tehnic de calitate</i>	92.500	108.658	
1.5	- Dotarea cu autoutilitară - Dotări AMC-uri	47.500 45 000	108.658 -----	-----
2	CAPITOLUL II ENERGIE, UTILITATI, SERVITUTI	500.000	815.170	
2.1	<i>Modernizarea "Inelului de distributie" apa industrial si PSI</i>	400.000	815.170	
2.2	<i>Modernizare Posturi de Transformare</i>	100.000	-----	Reluare în 2013

Nr. Crt.	Obiectiv	Valoarea obiectivului din programul de investitii pentru anul 2012 (lei fără TVA)	Valoare Realizată in 2012 (lei fără TVA)	Observatii
0	1	2	3	4
3	CAPITOLUL III MEDIU, PROTECTIA MUNCII SI CONDITII DE MUNCA	139.500	5.709	
3.1	<i>Dotarea cu sisteme de exhaustare a gazelor, a două cuptoare de topire aluminii si a meselor de formare aferente.</i>	139.500	-----	Reluare în 2013
3.2	<i>Extinderea instalației de incalzire cu raze infrarosii pe gaz in atelierul Prelucrari Mecanice</i>		5.709	
4	CAPITOLUL IV MODERNIZARE ACTIV	150.000	98.703	
4.1	<i>Modernizarea activului din str.Aurel Vlaicu nr.34</i> Amenajare parcare publică	150.000	98.703	Amenajare pavilion administrativ achiziție barieră acces
5	CAPITOLUL V DOTĂRI	30.000	80.627	
5.1	<i>Dotări cu calculatoare,aparatură birotică și comunicatii</i>	30.000	25.916	
	<i>Dotări cu mijloace fixe obtinute din prototipuri realizate în domeniul II de activitate</i>		54.711	
5.2	a) Instalatie productie energie electrică cu centrală eoliană si panouri fotovoltaice b) Instalatie de apă caldă menajeră (ACM) cu panouri solare		a) 44.981 b) 9.730	

TOTAL VALOARE INVESTITII PROGRAMATE ÎN ANUL 2012 (lei)	2.886.250	-	
TOTAL VALOARE INVESTITII REALIZATE ÎN ANUL 2012 (lei)	-	1.525.210	

DIRECTOR GENERAL,
Neculai Timaru



DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela Marian

A. ELEMENTE DIN SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE

I. Active care reprezintă 10% din total active

-lei-

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilant, care depășesc 10 % din total active	2011	2012	% in total activ 2012
	TOTAL ACTIV			
1.	Terenuri și construcții	18.053.680	18.477.565	35,31
2.	Instalații tehnice și mașini	5.865.709	5.418.146	10,35
3.	Produse finite și mărfuri	4.763.498	5.910.485	11,29
4.	Creanțe comerciale	5.538.360	7.138.691	13,64
5.	Numerar și echivalente de numerar	10.887.668	12.224.571	23,36

II. Pasive care depășesc 10% din total pasive

- lei -

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilant, care depășesc 10 % din total pasive	2011	2012	% in total pasiv 2012
	TOTAL PASIV			
1.	Rezerve	15.699.715	15.842.240	30,27
2.	Capital subscris vărsat	23.990.846	23.990.846	45,85
3.	Rezultatul exercitiului	6.985.792	7.406.938	14,15

B. REZULTATUL GLOBAL

-lei -

Nr. crt.	Indicatori analitici din contul de profit și pierdere, care depășesc 20 % din cifra de afaceri	2011	2012	% in cifra de afaceri 2012
	CIFRA DE AFACERI NETA			
1.	Productia vanduta	29.609.866	29.158.782	98,86
2.	Cheltuieli privind stocurile	10.593.888	9.746.412	33,04
3.	Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6.437.344	6.675.841	22,63

DIRECTOR GENERAL,
Neculai Timaru

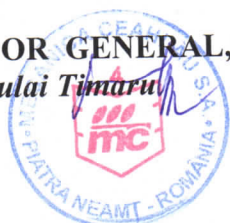


DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela Marian

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie	2011	2012
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar de la clienti	42.955.133	37.443.548
Plati catre furnizori si angajati	27.017.338	29.875.724
Numerar generat din activitati de exploatare	15.937.795	7.567.824
Dobanzi platite	544.344	133.356
Impozit pe profit platit	677.217	1.166.137
Numerar net generat din exploatare	14.716.234	6.268.331
Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Dobanzi incasate	304.198	552.395
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		
Achizitii de imobilizari corporale	977.651	1.522.942
Investitii pe termen scurt	528.832	(528.832)
Numerar net generat din investitii	(144.621)	(1.499.379)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Rambursarea imprumuturilor	5.273.849	2.981.094
Plata datoriilor din leasing financiar	1.932.817	450.955
Numerar net (utilizat in) activitati de finantare	(7.206.666)	(3.432.049)
Descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	7.364.947	1.336.903
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	3.522.721	10.887.668
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	10.887.668	12.224.571

DIRECTOR GENERAL,
Neculai Timarut



DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela Marian