



**Raportul de activitate
al
Consiliului de Administratie
SEMESTRUL I 2016**



RAPORTUL DE ACTIVITATE
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE SEMESTRUL I 2016
(întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 1/2006)

1. SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

Situațiile financiare individuale semestrul I 2016 au fost întocmite și prezentate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), adoptate de Uniunea Europeană; Legea 82, din 1991, a contabilității republicată și actualizată; Ordin nr. 1.286/2012 (actualizat) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată; Ordin nr.916 din 21 iunie 2016 pentru aprobarea Sistemului de raportare contabilă la 30 iunie 2016 a operatorilor economici. Moneda de raportare a situațiilor financiare semestrul I 2016 este leul. Situațiile financiare individuale la 30.06.2016 nu au fost revizuite de un auditor financiar statutar.

1.1 Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

Elemente (lei)	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016
Active Imobilizate		
Imobilizări corporale	21.763.431	22.228.260
Imobilizări necorporale	117.293	72.968
Investiții imobiliare	465.631	465.631
Total Active Imobilizate	22.346.355	22.766.859
Active Curente		
Stocuri	17.273.626	14.820.397
Produse finite	10.732.412	10.616.461
Mărfuri (produse în distribuție)	2.614.566	928.815
Materii prime și materiale	1.344.037	1.427.267
Altele (producția în curs de execuție, semifabricate)	2.582.611	1.847.854
Creanțe comerciale și alte creanțe	15.550.102	15.378.137
Cheltuieli înregistrate în avans	141.720	29.194
Active financiare la valoarea justă	3.017.081	2.981.865
Numerar și echivalente de numerar	1.652.259	2.343.920
Total Active Curente	37.634.788	35.553.513
Total Active	59.981.143	58.320.372
Capitaluri Proprii		
Capital social	23.990.846	23.990.846
Rezerve	19.024.128	19.080.554
Rezultatul exercițiului	1.704.441	2.243.040
Rezultatul reportat	9.062.485	8.195.008
Alte elemente de capitaluri proprii	-2.708.005	-2.851.469
Total Capitaluri Proprii	51.073.895	50.657.979
Datorii		
Datorii pe Termen Lung		
Împrumuturi pe termen lung	312.218	303.242
Provizion pentru pensii	194.004	194.004
Datorii privind impozitul amânat	2.412.050	2.305.053
Total Datorii pe Termen Lung	2.918.272	2.802.299
Datorii Curente		
Plafon overdraft	1.147.886	-
Împrumuturi pe termen scurt	114.554	98.109
Datorii comerciale și alte datorii	4.630.288	3.982.854
Venituri înregistrate în avans	3.415	4.554
Provizioane	92.833	774.577



RAPORTUL DE ACTIVITATE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE SEMESTRUL I 2016

Total Datorii Curente	5.988.976	4.860.094
Total Datorii	8.907.248	7.662.393
Total Capitaluri Proprii și Datorii	59.981.143	58.320.372

Capitalurile proprii au crescut la suma de 51.073.895 lei (01 ianuarie 2016: 50.657.979 lei) în principal datorită înregistrării profitului net al perioadei de 1.704.441 lei și al dividendelor distribuite acționarilor în sumă de - 1.199.543 lei.

Activele circulante în sumă de 37.634.788 lei (01 ianuarie 2015: 35.553.513 lei) au crescut cu 5,53 % comparat cu 01 ianuarie 2016.

Stocurile totale sunt în sumă de 17.273.626 lei în creștere cu 17% comparativ cu stocurile din aceeași perioadă a anului precedent datorită în principal creșterii stocului de produse aflate în distribuție cu 128%; vânzările produselor în distribuție în semestrul I 2016 sunt în valoare de 3.508.834 lei (semestrul I 2015: 1.099.285 lei), cu 219% mai mari comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016	%
Materii prime și materiale	1.344.037	1.427.267	94%
Producția în curs de execuție	2.623.770	1.986.556	132%
Semifabricate	96.468	-	100%
Produse finite	10.732.412	10.616.461	101%
Mărfuri (produse în distribuție)	2.614.566	928.815	281%
Ajustări de depreciere	-137.627	-138.702	99%
Stocuri la valoare netă	17.273.626	14.820.397	117%

Creanțele comerciale nete în sumă de 15.203.311 lei (01 ianuarie 2016: 14.902.641 lei) au crescut cu 2% și sunt considerate în totalitate performante. Creșterea se datorează creșterii cifrei de afaceri înregistrată în semestrul I 2016 cu 29% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Creanțele comerciale nete sunt constituite din:

- creanțele comerciale și decontările în relațiile cu clienții interni și externi pentru produse, mărfuri vândute, servicii prestate pe bază de facturi în sumă de 16.733.655 lei; clienții incerti sau aflați în litigiu în sumă de 1.530.344 lei. Pentru acoperirea riscului de nerecuperare a sumelor reprezentând creanțe incerte, societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea clienților incerti, la valoarea integrală a acestora.

La 30.06.2016 societatea are primite de la clienți sub formă de garanție, bilete la ordin și cecuri conform clauzelor contractuale.

Provizioanele în sumă de 286.837 lei au scăzut cu 70,39 % comparat cu 01 ianuarie 2016 și se compun din:

- Provizioanele pentru beneficii angajați la pensionare 194.004 lei;
- Provizioane pentru comisioanele distribuitori neacordate conform contractelor încheiate 46.949 lei;
- Provizioane pentru drepturi neacordate conform contractelor încheiate 45.884 lei.



Datoriile curente comparativ cu 01 ianuarie 2016 au crescut cu 23,22%, creștere ce se datorează furnizorilor produselor pe care le distribuim (Steyr, Proiect, Stoll)

Ponderea cea mai mare este deținută de datoriile comerciale și alte datorii de 90,79%, care se compun din:

	30 iunie 2016	01 ianuarie 2016	%
Datorii comerciale - furnizori curenți	1.423.610	1.534.270	93%
Datorii comerciale - furnizori distribuție	2.099.256	620.847	338%
Asigurări sociale și alte impozite și taxe	714.987	1.222.991	58%
Furnizori – facturi nesoite	109.809	168.068	65%
Garanții de buna execuție lucrări si chiriași	24.203	22.832	106%
Dividende de plată	60.628	33.542	181%
Alți creditor	197.795	380.304	52%
Total	4.630.288	3.982.854	116%

Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale au scăzut cu 9,25% și cuprind în principal datoriile curente legate de personal, bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat.

La 30 iunie 2016 societatea nu are datorii restante.

Elemente de bilanț

active care reprezintă cel puțin 10% din total active: numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; situația datoriilor societății; total pasive curente;

Active care depășesc 10% din total active

Indicatori analitici din Situația poziției financiare care depășesc 10 % din total active		30.06.2016	01.01.2016	% în total activ 30.06.2016
	TOTAL ACTIV			
1.	Terenuri și construcții	17.802.084	18.038.612	29,67
2.	Produse finite și mărfuri	13.260.053	11.458.207	22,11
3.	Creanțe comerciale nete	15.203.311	14.902.191	25,35

Pasive care depășesc 10% din total pasive

Indicatori analitici din Situația poziției financiare, care depășesc 10 % din total pasive		30.06.2016	01.01.2016	% în total pasive 30.06.2016
	TOTAL PASIV			
1.	Rezerve	19.024.128	19.080.554	31,71
2.	Capital subscris vărsat	23.990.846	23.990.846	39,99
3.	Rezultatul reportat	9.062.485	8.195.008	15,11

Rezerva din reevaluare la 30 iunie 2016 aferentă reevaluărilor de după 1 ianuarie 2016 este în sumă de 12.651.898 lei. Ultima reevaluare a imobilizărilor corporale s-a efectuat în anul 2013 pentru imobilizările corporale din grupa: «Construcții».

Capitalul social al societății nu a fost modificat în sensul majorării ori diminuării acestuia. Capitalul social înregistrat la data de 30 iunie 2016 este de 23.990.846 lei.



Dividendele de plata, societatea a distribuit dividende acționarilor din profitul anului 2015 suma de 1.199.542 lei prin Depozitarul central, agent de plata BCR Sucursala Piatra Neamț.

Conform raportărilor depozitarului central sumele efectiv distribuite sunt de 1.147.886 lei. În sold la finele semestrului I 2016 sunt dividende nedistribuite în suma de 60.628,47 lei (semestrul I 2015: 38.103 lei).

1.2 Contul de profit și pierdere

Elemente (lei)	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Activități Continue		
Venituri din activitatea curentă (Cifra de afaceri)	17.131.785	13.284.170
Alte venituri	80.944	19.657
Venituri din variația stocurilor	1.155.047	2.922.374
Total Venituri Operaționale	18.367.776	16.226.201
Cheltuieli privind stocurile	8.083.280	6.360.948
Costul cu producția	5.147.889	5.445.072
Costul mărfurilor vândute în distribuție	2.935.391	915.876
Cheltuieli privind utilitățile	344.640	441.489
Cheltuieli cu salarii, contribuții și alte beneficii	3.272.868	3.695.070
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	777.959	754.599
Câștiguri / Pierderi din cedarea imobilizărilor	650	0
Ajustarea valorii activelor curente	2.438	159.130
Ajustări privind provizioanele	681.745	868.687
Alte cheltuieli (comisioane distribuitori și cheltuieli Marketing)	4.088.083	3.470.371
Total Cheltuieli Operaționale	15.881.997	14.012.920
Rezultatul Activităților Operaționale	2.485.779	2.213.281
Venituri financiare	36.279	39.970
Câștig/pierdere privind activele financiare la valoare justă	35.216	109.062
Cheltuieli financiare	510.249	280.204
Rezultatul Financiar Net	438.754	131.172
	2.047.025	2.082.109
Rezultatul înainte de impozitare		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	226.558	207.304
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	163.523	241.015
Câștiguri aferente impozitului pe profit amânat	47.497	113.184
Rezultatul din Activități Continue	1.704.441	1.746.974

Cifra de afaceri înregistrată în semestrul I 2016 este cu **29%** mai mare comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, creștere datorată atât vânzărilor de produse fabricație proprie (creștere cu 12%) cât și vânzărilor de produse aflate în distribuție (creștere cu 219%), rezultând de aici și creșterea **Profitului Operațional** cu **13,20%** față de aceeași perioadă a anului

	30 iunie 2016	30 iunie 2015	%
Vânzări din producție	13.431.939	12.012.499	112%
Vânzări de produse în distribuție	3.508.834	1.099.285	319%
Prestări de servicii	74.362	65.389	114%
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	116.650	106.997	109%
Total venituri	17.131.785	13.284.170	129%

Cheltuieli operaționale



Cheltuielile din activitatea curentă în sumă de 15.881.997 lei, în creștere cu 13,33% față de perioada corespunzătoare a anului precedent, necesare pentru susținerea creșterii cifrei de afaceri cu 29% includ:

1. Cheltuielile cu costul mărfurilor, costul mărfurilor vândute în distribuție având o creștere față de anul precedent, creștere care a susținut vânzările mai mari cu 219% față de anul trecut;

	30 iunie 2016	30 iunie 2015	%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	5.147.889	5.445.072	95%
Costul mărfurilor vândute în distribuție	2.935.391	915.876	321%
Cheltuieli privind stocurile	8.083.280	6.360.948	127%

2. Cheltuielile cu salarii și contribuțiile angajaților **scădere cu 11,43%** în condițiile majorării salariului minim pe economie cu 19,04%;
3. Cheltuielile privind prestațiile externe (comisioane distribuitori și activități de marketing) în creștere cu 26% :
 - 3.2.1. Marketing: în cursul anului 2016 am lansat noul catalog Mecanica Ceahlau, am lansat site-urile oficiale Steyr și Projet
 - 3.2.2. Încasările de la distribuitori au fost de 11,2 mil RON în 2016 față de 7,8 mil RON în 2015, fapt ce a dus la creșterea comisioanelor acordate

	30 iunie 2016	30 iunie 2015	%
Cheltuieli privind prestațiile externe	3.904.595	3.088.546	126%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	76.877	96.414	80%
Alte cheltuieli de exploatare	106.611	285.411	37%
Total alte cheltuieli	4.088.083	3.470.371	118%

4. Cheltuieli logistice, mai mari față de 2015 (de la 177.000 lei la 228.000 lei) datorate creșterii vânzărilor (cifrei de afaceri) cu 29% față de anul precedent

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

Cheltuielile financiare cuprind sconturile sau discount-urile acordate, dobânzile și diferențele de curs valutar la 30 iunie 2016. Creșterea cheltuielilor financiare față de aceeași perioadă a anului trecut vine din dobânzile subvenționate. Pentru a stimula încasările în numerar de la clienți anul acesta Mecanica Ceahlau a demarat o colaborare cu instituții financiare și a promovat oferte de finanțare pentru clienții finali cu 0% dobândă, dobânda fiind în fapt susținută/subvenționată de către Mecanica Ceahlau. Această strategie a dus la creșterea cu 60% a încasărilor de la clienți comparativ cu anul trecut, în condițiile creșterii cifrei de afaceri cu 29%.

**Contul de profit și pierderi**

vânzări nete; venituri brute; elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% în vânzările nete sau în veniturile brute; provizioanele de risc și pentru diverse cheltuieli; referire la orice vânzare sau oprire a unui segment de activitate efectuată în ultimele 6 luni sau care urmează a se efectua în următoarele 6 luni; dividendele declarate și plătite;

Profit / (pierdere)

La 30 iunie 2016 societatea a înregistrat profit brut în sumă de 2.047.025 lei, (semestrul I 2015: 2.082.109 lei) , iar **profitul operațional este de 2.485.779 lei, cu 13,2% mai mare fata de anul 2015** (semestrul I 2015: 2.213.281 lei).

Indicatori analitici din contul de profit și pierdere, care depășesc 20% din cifra de afaceri			% in total cifra de afaceri 30.06.2016
	30.06.2016	30.06.2015	
Cifra de afaceri neta	17.131.785	13.284.170	100,00
1 Producția vândută	13.320.178	11.741.308	77,75
2 Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	5.054.895	5.263.638	29,50
3 Cheltuieli cu personalul	3.272.868	3.695.070	19,10

Volumul de vânzări (cifra de afaceri) realizat de societate in perioada ianuarie-iunie 2016 a fost de 17.131.785 lei, cu 29% mai mare decât cel înregistrat in perioada corespunzătoare a anului precedent.

În structură, cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producției fabricate în proporție de 77,75%, vânzări de mărfuri în proporție de 20,48%, venituri din alte activități (vânzări deșeuri, închirierea investițiilor imobiliare, prestări servicii) în proporție de 1,77%,

Cifra de afaceri realizată în semestrul I 2016 a fost cu 7% mai mare față de BVC.

Procent din piață deținut

Societatea deține un segment important din piață pentru produsele semănători pentru plante prășitoare și pentru semănători pentru plante păioase. Cota de piață evaluată pentru aceste produse se situează între 20 și 30% în ceea ce privește numărul de unități vândute.

1.3. Fluxurile de trezorerie: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei;

Structura fluxului de numerar la 30 iunie 2016, comparativ cu aceeași perioada a anului anterior:

Elemente (lei)	30 iunie 2016	30 iunie 2015
1. Numerar net la începutul perioadei (a+b)	2.343.920	4.372.604
a. conturi curente	2.343.920	884.547
b. imobilizări financiare - depozite	-	3.488.057



A. Activitatea de exploatare (2-3)	-491.248	-3.717.082
2 Intrări de numerar	18.574.381	11.611.285
3 Ieșiri de numerar	19.065.629	15.328.367
B. Activitatea de investiții (4-5)	-1.254.613	271.052
4 Intrări de numerar	558	1.701.216
5 Ieșiri de numerar	1.255.171	1.430.164
C. Activitatea de finanțare (6-7)	1.065.040	-103.685
6 Intrări de numerar	1.147.886	-
7 Ieșiri de numerar	82.846	103.685
Flux de numerar total (A+B+C)	-680.821	-3.549.715
Efectul variației de schimb valutar asupra numerarului	-10.840	-24.082
Numerar la sfârșitul perioadei	1.652.259	798.807
a. Conturi curente	1.610.075	558.527
b. Depozite	-	178.940
c. Valori de încasat	42.184	61.340

Îmbunătățirea fluxului de numerar în 2016 față de perioada similară a anului trecut a dus la un necesar de doar 680.821 lei față de 3.549.715 lei în 2015. Suma de 680.821 lei se compune din:

- 131.066 lei care au mers pe finanțarea activității operaționale (plăți furnizori, angajați, bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat);
- 359.624 lei care au reprezentat participarea administratorilor și conducerii executive la profitul 2015 (inclusiv taxe buget);
- 190.131 lei care au mers pe finanțarea programului de investiții semestrul I 2016 (inclusiv achiziții leasing).

S-au plătit dividende din profit 2015 în suma de 1.147.886 lei; pentru plata dividendelor a fost contractat la BCR un credit overdraft;

Societatea deține la 30 iunie 2016 investiții în unități de fond, la valoare justă, după cum urmează:

Tip fond	Societatea de administrare fond	Număr unități de fond	Valoare unități de fond
Fond deschis de investiții BT OBLIGATIUNI	BT Asset Management	144.993	2.502.579
Fond deschis de investiții SIMFONIA 1	SG Asset Management - BRD	13.063	514.502

1.4. Indicatori economico-financiar

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	30 iunie 2016	30 iunie 2015
Indicatori de lichiditate (număr de ori)			
Indicatorul lichidității curente	Active curente /Datorii curente	6,36	6,60
Indicatorul lichidității imediate	(Active curente- Stocuri)/Datorii curente	3,43	3,90
Indicatori de activitate (număr de ori)			
Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,77	0,57
Viteza de rotație a activelor totale	Cifra de afaceri/ Total activ	0,29	0,22



Viteza de rotație a debitelor- clienți (nr. zile)	Sold mediu creanțe comerciale nete/Cifra de afaceri x 181	132	198
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu x 100	5,33	5,19
Indicatori de profitabilitate			
Rentabilitatea capitalului angajat	Profitul înainte de plăți dobânzii și a impozitului pe profit / Capitalul angajat*100 (%)	4,31	4,34
Rezultatul pe acțiune de baza (lei/acțiune)	Profit net/Nr. acțiuni	0,0071	0,0073

2. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

2.1. Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu anul anterior.

Lichiditatea societății este dependentă de lichiditatea investitorilor în mașini agricole. Aceasta din urma este influențată de o serie de factori care sunt influențate de politicile guvernamentale orientate spre acest sector al economiei, sector care are nevoie de susținere pentru a fi eficient. Din acest punct de vedere față de aceeași perioadă a anului anterior situația este neschimbată.

2.2. Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu anul precedent

Valoarea investițiilor prognozate a se realiza în anul 2016 este de 370.000 RON pentru care se vor alocă bani din resurse proprii.

Obiectivele cuprinse în Programul de investiții urmăresc:

- modernizarea și re tehnologizarea fluxurilor de producție pentru creșterea calității produselor și reducerea costurilor de producție, prin modernizări de mașini-unelte, instalații și achiziții noi în domeniul dezvoltării tehnologice.
- investiții specifice pentru implementarea proiectului de vânzări și distribuție;

În semestrul I 2016 au fost realizate investiții în suma totală de 383.159 lei (fara TVA), pentru obiectivele cuprinse în Programul de investiții după cum urmează:

- dezvoltarea și modernizarea activității de logistică și desfacere;
- modernizarea sistemelor informatice: soft-uri pentru windows, office, antivirus și aplicații Android;
- dezvoltarea și eficientizarea activității de producție: modernizarea echipamentelor de debitat tabla cu laser și dotarea cu motostivuitor nou pentru creșterea capacității de transport intrauzinal;
- pregătirea fabricației pentru produse noi, prin dotare cu dispozitive.

În semestrul II 2016, sunt în curs de realizare investiții în suma aproximată de 200.000 lei (fără TVA) pentru obiectivele cuprinse in Programul de investiții după cum urmează:

- modernizarea echipamentelor de producție: adăugarea unui modul de afișaj electronic la instalația de găurit și frezat în coordonate, creșterea nivelului calitativ al reperelor vopsite prin modernizarea instalației de degresare-vopsire;
- modernizarea stației electrice pentru creșterea siguranței rețelelor de preluare a energiei electrice din sistemul național;
- dezvoltarea și modernizarea activității de logistică și desfacere prin achiziționarea unui autoturism Dacia Duster.



2.3. Prezentarea și analiza 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.

Cifra de afaceri realizată în semestrul I 2016 este de 17.131.785 lei, cu 7% mai mare față de nivelul stabilit prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru semestrul I 2016.

3. SCHIMBARI CARE AFECTEAZA CAPITALUL SI ADMINISTRAREA SOCIETATII COMERCIALE

3.1. Desfășurarea Adunărilor Generale Ordinară Extraordinară a Acționarilor

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor s-a desfășurat la data de 25 aprilie 2016 unde s-au aprobat următoarele materiale din ordinea de zi:

- Raportul de activitate al Consiliului de Administrație pentru anul 2015;
- Situațiile financiare individuale pentru anul 2015, însoțite de opinia auditorului financiar independent;
- Repartizarea pe destinații a profitului net realizat în anul 2015;
- Descărcarea de gestiune a administratorilor pentru anul 2015;
- Direcțiile principale de activitate, Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Obiectivele de investiții pentru anul 2016;
- Participarea la profit a administratorilor ;
- Limitele generale de remunerație în anul 2016 pentru administratori și directorii societății, conform Art.153¹⁸ din Legea nr. 31/1990 republicată și actualizată.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor s-a desfășurat la data de 25 aprilie 2016 unde s-au aprobat următoarele materiale din ordinea de zi:

- Nivelul garanțiilor a căror valoare contabilă totală este în sumă de 1.049.695,42 lei reprezentând cumulativ procentul de 14,21 % din total active imobilizate ale societății mai puțin creanțele.

Referitor la desfășurarea lucrărilor, conținutul detaliat al hotărârilor și modul de adoptare al acestora Consiliul de Administrație a transmis, ASF și BVB, a postat pe website-ul societății și a adus la cunoștința acționarilor, printr-un comunicat de presă, Raportul curent din data de 25 aprilie 2016.

Prin Raportul trimestrial, aferent trimestrului I 2016, diseminat conform reglementărilor în vigoare, Consiliul de Administrație a prezentat acțiunile prioritare avute în vedere în perioada relevantă, acțiuni în curs de desfășurare. Dintre acțiunile inițiate de Consiliul de Administrație începând cu trimestrul II 2016 menționăm în mod deosebit:

1. Analizele efectuate asupra stadiului de îndeplinire a Bugetului de Venituri și Cheltuieli și măsurile adoptate pentru dezvoltarea și modernizarea activității de logistică și desfacere;
2. Analizele efectuate asupra propunerilor de dotare cu echipamente și aprobarea bugetelor maxime pentru reechiparea și reamenajarea Mecanicii Ceahlău;
3. Analiza organigramei societății și aprobarea modificării în structura organigramei ca urmare a desființării unor posturi, în vederea reducerii de costuri;

În conformitate cu reglementările legale în vigoare și principiile de guvernanță corporativă, în semestrul I 2016, Consiliul de Administrație s-a întrunit în 12 ședințe prilej cu care a luat în discuție și a adoptat 28 hotărâri cu privire la activitatea curentă a societății. La pregătirea și desfășurarea ședințelor Consiliului de Administrație o contribuție importantă au avut-o membrii Comitetelor consultative și Conducerea executivă.

3.2. Descrierea cazurilor în care societatea comercială a fost în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare în timpul semestrului I 2016



În perioada analizată societatea și-a respectat obligațiile financiare.

3.3. Descrierea oricărei modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise de societate.
Toți deținătorii de valori mobiliare emise de societate au beneficiat de drepturi egale.

1. TRANZACȚII SEMNIFICATIVE

În cazul emitentilor de acțiuni, informații privind tranzacțiile majore încheiate de emitent cu persoanele cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane în perioada de timp relevantă.

În semestrul I 2016 societatea nu a încheiat tranzacții majore cu persoane cu care acționează în mod concertat sau în care au fost implicate aceste persoane.

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE,
Trifa Aurelian Mircea Radu

DIRECTOR GENERAL,
Laura Serban Arghirescu

DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Marian