S.C. MECANICA CEAHLĂU S.A.®
FONDATĂ ÎN 1921
610202 Piatra Neamţ – România, str. Dumbravei nr. 6
J 27/8/1991; CUI:2045262; cont BCR RO 45 RNCB 0196027797940001
capital social subscris şi 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 exerciţiul financiar	2012
Data raportului:	21.03.2013
Denumirea societăţii emitente:	**Mecanica Ceahlău SA**
Sediul social:	Piatra Neamţ, str. Dumbravei nr.6, jud. Neamţ Cod poştal 610202
Telefon/fax	tel: 0233/215820; 0233/211104; fax 0233/216069
Web E-mail	www.mecanicaceahlau.ro ceahlau@mecanicaceahlau.ro
Cod de identificare fiscală	RO 2045262
Număr în Registrul Comerţului	J27 / 8 / 08.01.1991
Piaţa reglementată pe care se tranzacţionează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori Bucureşti – categoria II Cod MECF
Capitalul social subscris şi vărsat	23.990.846,00 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA	Ordinare, comune, nominative, dematerializate şi evidenţiate prin înregistrare în cont

RAPORTUL
CONSILIULUI DE ADMINISTRAŢIE
PENTRU ANUL 2012

Activitatea Consiliului de Administraţie în anul 2012 s-a desfăşurat în conformitate cu actul constitutiv al societăţii, cu hotărârile adunărilor generale ale acţionarilor şi propriile hotărâri adoptate în baza prevederilor Legii nr. 31/1990 R, Legii nr. 297/2004, Codului BVB şi actelor normative ce reglementează activitatea societăţilor comerciale ale căror acţiuni sunt tranzacţionate pe o piaţă reglementată.

1.ANALIZA ACTIVITĂŢII SOCIETĂŢII

1.1.Descrierea activităţii de bază a societăţii

a) Aspecte generale

Conform actului constitutiv, societatea are ca principal domeniu de activitate producerea de maşini agricole şi forestiere, COD CAEN 283. Activitatea principală este "fabricarea maşinilor şi utilajelor pentru agricultură şi exploatări forestiere" - COD CAEN 2830.

În conformitate cu prevederile Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor nr.2 din 04.09.2009 societatea a asigurat completarea obiectului de activitate prin implementarea unor proiecte in domeniul energiilor neconventionale si echipamentelor mecatronice cu aplicatii medicale care să creeze o alternativă în privinţa obţinerii altor venituri decât cele din vânzarea maşinilor agricole.

Mecanica Ceahlău a fost înfiinţată în 18 iulie 1921, sub numele de Firma Socială Energia, având ca obiect de activitate „ înfiinţarea şi exploatarea unui atelier mecanic, electrotehnic şi turnătorie, pentru construcţiuni, instalaţiuni şi reparaţiuni de maşini şi orice piese mecanice".

După 92 de ani de funcţionare societatea a devenit cel mai important producător de maşini agricole din Romania.

Echipamentele şi maşinile agricole produse de Mecanica Ceahlău sunt comercializate, direct sau prin distribuitori, atât pe piaţa interna cât şi pe cea externă. Principalele maşini şi echipamente agricole fabricate şi comercializate de Mecanica Ceahlău acoperă întreaga gama de lucrări, de la pregătirea solului în vederea însămânţării şi până la recoltare: pluguri, semănători pentru plante prăşitoare, semănători (mecanice sau pneumatice) pentru plante păioase, pluguri reversibile, combinatoare, compactoare, grape cu discuri, freze agricole, cultivatoare, instalaţii de irigat, instalaţii de erbicidat, maşini de împrăştiat îngrăşăminte, maşini de plantat şi recoltat cartofi ş.a.

In anul 2012 societatea a continuat extinderea obiectului de activitate catre fabricarea si comercializarea echipamentelor de valorificare a surselor regenerabile de energie. In vederea testării ideilor de proiectare si a analizei impactului acestora asupra pieţei, rezultatele obţinute in anul 2012 au constat in: execuţia de echipamente in faza de prototip , testarea si demonstrarea acestora si prezentarea la diferite expozitii de profil.

Preocupările specialiştilor societăţii s-au materializat in anul 2012 în următoarele rezultate:

- prototipul „Maşina de recoltat miscanthus" (plantă bioenergetică), în baza documentaţiei constructive achiziţionate de la INMA-Bucureşti, prezentat la Târgurile de maşini agricole RomAgroTec - Lilieci si IndAgraFarm – Bucureşti;
- prototipul „Instalaţie mixtă de mică putere cu turbină eoliană şi panouri fotovoltaice pentru producerea de energie electrică";
- prototipul „Instalaţie pentru apa calda menajera, cu panouri solare";
- cererea de finanţare pentru proiectul " Promovarea în România a tehnologiei de cultivare a salciei energetice (salix viminalis) ca sursa alternativa de energie curata", depusă in parteneriat cu INMA Bucuresti si Asociatia Green Energy Sf. Gheorghe; începând cu anul 2012, este in curs de implementare

acest obiectiv finanţat din fonduri guvernamentale nerambursabile. Proiectul se va derula pe o perioada de 3 ani (2012-2015) cu o valoare totala de 2.156.239 lei.

Societatea Mecanica Ceahlău este organizată corespunzător pentru realizarea activităţilor specifice domeniului principal de activitate şi domeniului II de activitate, dispune de dotări moderne şi potenţial uman cu experienţă şi răspunde cerinţelor clienţilor, exigenţelor concurenţei în domeniul construcţiilor de maşini şi echipamente agricole.

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

b) Precizarea datei de înfiinţare a societăţii

Mecanica Ceahlău S.A. este societate pe acţiuni, înfiinţată prin Hotărârea de Guvern nr. 1254 / 04.12.1990, continuatoarea în timp a societăţii „Energia" înregistrată la data in 18 iulie 1921 în Piatra Neamţ, judeţul Neamţ.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societăţii în timpul exerciţiului financiar

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

d) Descrierea achiziţiilor şi/sau înstrăinărilor de activ

d.1) Achiziţii

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

„Dezvoltare tehnologică" :

Modernizarea fluxului de prelucrari 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

Instalaţie de răcire cuvă ulei la băile de călire în valoare de 34.067 lei.

Modernizarea controlului tehnic de calitate

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

„Energie, utilităţi servituti":

Reţea de distribuţie apă industrială şi PSI în valoare de 815.170 lei

„Mediu, protecţia muncii şi condiţii de muncă"

Instalaţii de încălzire cu radianţi ceramici a spaţiilor de producţie, în valoare de 5.709 lei.
Modernizări clădiri şi spaţii de producţie, în valoare de 139.708 lei.

"Modernizare activ":

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

"Dotări"

Dotări cu calculatoare, aparatură birotică şi comunicaţii în valoare de 25.916 lei
Instalaţie producere energie electrică cu centrală eoliană şi panouri fotovoltaice în valoare de 44 981 lei.
Instalatie 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 şi moral, au fost valorificate 12 mijloace fixe în valoare de 268.419,35 lei:

1. Din vânzarea mijloacelor fixe (8 buc utilaje) s-au obţinut 225.175 lei.
2. Din vânzarea deşeului rezultat în urma casării mijloacelor fixe (1 utilaj şi 3 construcţii) s-au obţinut 43.244,35 lei.

1.2.Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activităţii societăţii

1.2.1.Elemente de evaluare generală

Începând cu situaţiile 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 Internaţionale 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	31.772.480	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 exploatării	8.365.602	4.750.000	8.201.573	172,67
9	Număr mediu salariaţi	195	198	206	104,04

a) Profit / pierdere

În exerciţiul financiar 2012 Mecanica Ceahlău SA a înregistrat profit brut în suma de 8.574.884 lei, rezultat din exploatare – profit in suma de 8.201.573 lei, rezultat financiar – profit in 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 şi cheltuieli pentru 2012.

Această valoare a cifrei de afaceri s-a realizat în procent de 96% prin vânzarea producţiei proprii şi în procent de 96% pe piaţa internă. În semestrul al II-lea 2012 piaţa de maşini agricole a fost serios afectată de seceta prelungită care a diminuat producţia agricolă şi 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 piaţă externă a societăţii constituită din ţările extracomunitare din Est a cunoscut o contracţie importantă pe fondul crizei financiare.

d) Costuri

Costurile bunurilor vândute şi al serviciilor prestate au fost in suma de 16.219.406 lei, cu 1.378.078 lei mai mari comparativ cu anul 2011. Costurile au crescut ca efect a cresterii cifrei de afaceri şi includ cheltuielile activităţii de bază, cheltuielile activităţilor auxiliare şi cheltuielile indirecte de producţie.

e) Procent din piaţă deţinut

În anul 2012 societatea a fost prezentă pe piaţa de maşini agricole din România prin exploatarea la maximum a oportunităţilor generate de îmbunătăţirea lichidităţilor deţinute de fermieri, generate de producţia de excepţie a anului 2011. Aplicând o strategie de vânzări adecvată şi practicând un raport calitate-preţ competitiv societatea şi-a majorat cota de piaţă, 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. Cresterea netă a trezoreriei este prezentată detaliat in anexa - 3.

Structura fluxurilor de trezorerie este urmatoarea:

- lei-

Trezorerie netă la începutul exerciţiului	10.358.837
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	6.268.330
Trezoreria netă din activităţi de investiţii	(1.421.502)
Trezoreria netă din activităţi de finanţare	(2.981.094)
Trezoreria neta la sfârşitul exerciţiului	12.224.571

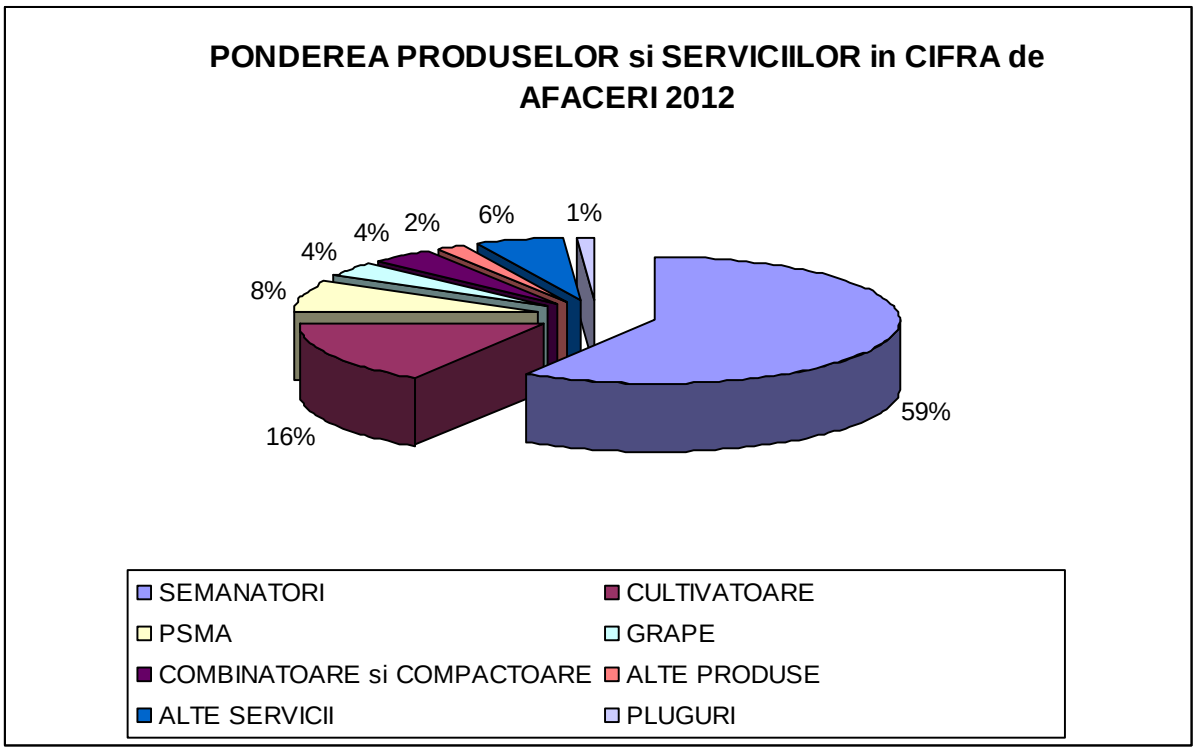
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar este de 1.865.734 lei. Fluxurile negative din activitatea de finanţare in suma de 2.981.094 lei provin din rambursarea anticipata a creditelor bancare angajate din totalul sumelor contractate, linii de credite pentru mentinerea echilibrului financiar.

1.2.2.Evaluarea nivelului tehnic al societăţii

a) Descrierea principalelor produse realizate şi/sau servicii prestate

Producţia de bază a societăţii s-a concretizat în fabricaţia de maşini şi echipamente agricole în conformitate cu oferta sa generală pentru 2012. Principalele produse realizate sunt şi cele mai bine vândute şi anume semănătorile clasice pentru plante prăşitoare şi de precizie şi semănătorile pentru plante păioase . Alte produse realizate au fost: grape cu discuri, pluguri, compactoare şi combinatoare pentru pregătirea solului, cultivatoare pentru întreţinerea culturilor, piese de schimb pentru maşini agricole ş.a.m.d.

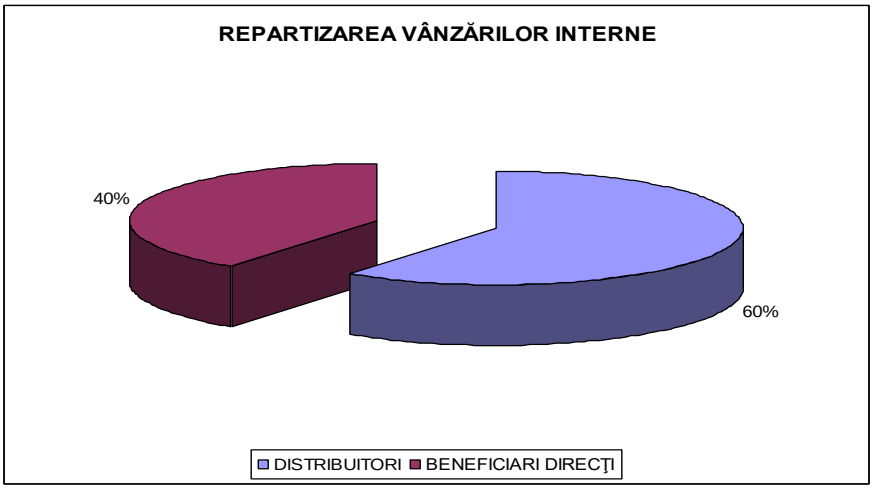
La capitolul servicii realizările au constat în execuţia de repere pentru diferiţi beneficiari folosind mijloacele fixe specializate din dotarea proprie (debitare cu laser, îndoire etc). precum şi servicii de furnizare utilităţi şi/sau închiriere spaţii disponibile.



b). Principalele pieţe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu şi metodele de distribuţie

Principala piaţă de desfacere în anul 2012 a fost piaţa internă, volumul de vânzări de pe această piaţă reprezentând 96 % din cifra de afaceri. Este o piaţă importantă cu potenţial ridicat dacă ţinem cont de uzura parcului de maşini agricole şi tractoare existent, de necesarul de utilaje estimat pentru eficientizarea şi creşterea productivităţii în agricultură până la un nivel similar cu cel din ţările comunitare precum şi de faptul că acest sector rămâne un beneficiar important al alocării de fonduri europene.

Pe piaţa internă s-au valorificat produse din toată gama pusă la dispoziţia clienţilor noştri prin oferta generală valabilă în 2012. Pe această piaţă societatea a colaborat cu un număr de 30 de distribuitori repartizaţi pe întreg teritoriul ţării cei mai importanţi fiind localizaţi în zonele preponderent agricole. Volumul de vânzări realizat prin distribuitori este de 60%, iar vânzările direct către beneficiarii interni de 40%.



Pe piaţa externă principalele produse vândute sunt semănătorile pentru plante prăşitoare, recunoscute şi apreciate de beneficiari pentru fiabilitatea lor. Volumul de vânzări realizat a fost de 4 % din cifra de afaceri. Pe această piaţă societatea menţine legătura cu clienţii tradiţionali care cunosc şi promovează produsele noastre. În acelaşi timp se acţionează permanent pentru identificarea de noi clienţi 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 societăţii pentru ultimii 3 ani este următoarea:

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

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

Fundamentarea programului de cercetare – proiectare pentru anul 2013 are la baza cerinţele dezvoltării agriculturii si oferirea de maşini si echipamente agricole noi si modernizate, desfăşurarea de activităţi de inovaţie tehnica si tehnologica pentru creşterea nivelului calitativ si de fiabilitate a produselor precum si diversificarea portofoliului de oferta.

Programul de cercetare-proiectare cuprinde următoarele obiective clasificate astfel:

- diversificarea domeniului I de activitate – fabricarea maşinilor si utilajelor pentru agricultura si exploatări forestiere:
  - proiectarea si omologarea de noi maşini agricole;
  - modernizarea maşinilor din programul de fabricaţie.
- extinderea domeniul II de activitate – fabricarea si comercializarea echipamentelor de prelucrare a surselor regenerabile de energie.

In domeniul fabricarii masinilor agricole ne–am propus:

- ✓ Omologarea finala pentru 3 maşini agricole (grape si semănători);
- ✓ Omologarea unui prototip (semănătoare);
- ✓ Elaborarea documentaţiei constructive pentru doua prototipuri (cultivator si semănătoare);
- ✓ Modernizarea maşinilor din programul de fabricaţie (sunt vizate maşini 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 documentaţiei constructive prototip. Acest obiectiv este finanţat 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 Bucureşti si Asociaţia Green Energy Sf. Gheorghe.

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

In anul 2012 activitatea de achiziţii s-a desfăşurat fără probleme deosebite asigurându-se la timp baza materiala necesara activităţii de producţie.

La baza relaţiilor comerciale cu furnizorii societăţii au stat contractele de vinzare- cumpărare prin care s-au reglementat condiţiile de livrare si modul de plata. Pe parcursul anului 2012 nivelul preturilor de achiziţii au fost relativ constante cu excepţiile generate de variaţia cursului leu/euro.

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

- producători sau comercianţi de pe piaţa interna pentru produse metalurgice (profile din otel,table,ţevi etc), organe de asamblare, rulmenţi, 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 licenţa Lemken, pentru semănătorile de păioase si pentru freze agricole

Importurile au reprezentat 3,4% din totalul achiziţiilor de materii prime si materiale pe anul 2012

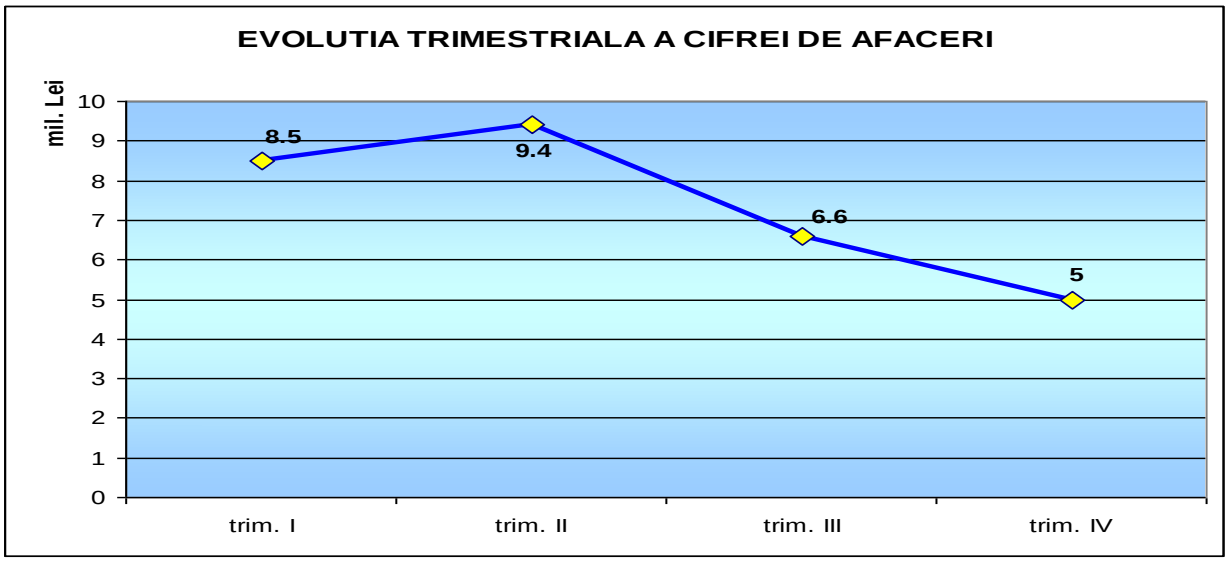
1.2.4. Evaluarea activităţii de vânzare

a) Descrierea evoluţiei vânzărilor secvenţial pe piaţa internă şi/sau externă şi a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu şi lung

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

În structură, cifra de afaceri s-a realizat prin vânzarea producţiei proprii în proporţie de 96%, mărfuri 1 % şi alte vânzări 3%. Vânzarea producţiei proprii a crescut cu 6 % faţă de anul 2011.

Din evoluţia 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 obţinute în prima parte a anului 2012 au apărut ca o consecinţă a producţiilor mari obţinute de fermieri în 2011, aceste producţii generând şi venituri corespunzătoare pentru aceştia. Deasemenea, vânzările la export s-au realizat cu preponderenţă în această perioadă a anului.

În perspectivă considerăm că piaţa internă de maşini agricole va cunoaşte o dezvoltare continuă pe termen lung. Afirmaţia se bazează pe declaraţiile tuturor factorilor implicaţi în susţinerea sectorului agricol care trebuie să devină sector important al economiei naţionale.

b) Descrierea situaţiei concurenţiale în domeniul de activitate al societăţii şi a principalilor competitori

Concurenta în domeniul maşinilor agricole poate fi clasificată astfel:

- firme consacrate, cu renume în domeniu, care practică preţuri relativ mari şi care urmăresc în primul rând susţinerea proiectelor investiţionale realizate de fermele mari cu ajutorul fondurilor europene. Aceste firme (Maschio- Gaspardo, Class, Lemken, New Holand, John Deer) dispun de o susţinere financiară proprie care le permite finanţarea unor nivele importante de stocuri, oricând la dispoziţia pieţii şi în acelaşi timp îşi permit să acorde importante facilităţi clienţilor.
- comercianţi de maşini agricole din spaţiul extracomunitar care practică preturi mici, agreate de un mare segment de piaţă atunci când sunt probleme de lichiditate pe piaţă;
- comercianţi de utilaje second – hand provenite în principal din Comunitatea Europeana în condiţii de preţ extrem de convenabil în situaţii 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 dependenţe semnificative a societăţii faţă de un singur client sau faţă de un grup de clienţi a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societăţii.

La Recensământul General Agricol, s-au înregistrat 3.856 mii exploataţii agricole, din care 3.825 mii sunt explotaţii fără personalitatea juridică şi 31 mii sunt exploataţii cu personalitate juridică. Din totalitatea suprafeţei agricole utilizate 55% revin exploataţiilor fără personalitate juridică iar 45 % celor cu personalitate juridică. Ţinând cont de diversitatea şi numărul foarte mare de exploataţii agricole nu se poate ajunge în situaţia ca societatea să depindă de unul sau de un grup limitat de clienţi.

1.2.5. Evaluarea aspectelor legate de angajaţii / personalul societăţii

a) Precizarea numărului şi a nivelului de pregătire a angajaţilor societăţii precum şi a gradului de sindicalizare a forţei 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 salariaţi	206

Din totalul de 206 salariaţi, 52 salariati au studii superioare de specialitate, 34 salariati au studii medii, 120 salariati sunt absolvenţi de şcoli profesionale sau calificaţi la locul de muncă în meseriile specifice societatii: lăcătuşi, sudori, strungari, vopsitori, ş.a.

Pregătirea profesionala s-a realizat atat prin cursuri de instruire şi perfecţionare în domenile sudură, prelucrări mecanice prin aşchiere, lăcătuşerie, la care au participat un numar de 90 salariati, cursuri organizate in societate cat si cursuri de policalificare in domeniile autorizate ISCIR , fondurile alocate de societate fiind in suma de 14.775 lei.

Salariaţii sindicalişti activează în două organizaţii sindicale:

Sindicatul Liber" Ceahlău" are un efectiv de 78 membri, salariaţi din producţie;

Sindicatul Liber „TESA"are un efectiv de 116 de membri, salariaţi din secţia de producţie şi compartimentele funcţionale;

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă salariaţii beneficiază de echipament de lucru şi de protecţie, antidot, ajutoare sociale pentru boli grave şi alte ajutoare, tichete de masă.

Salariaţii, fostii salariati si familiile acestora pot beneficia de ajutoare financiare şi tratamente medicale acordate direct de „Fundaţia Umanitara Mecanica Ceahlău", independenta financiar si organizatoric.

b) Descrierea raporturilor dintre manageri şi angajaţi precum şi a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Raporturile dintre membrii conducerii executive si angajati au ca scop promovarea si aplicarea unor principii de munca echitabile, de natura sa permita desfasurarea activitatii societatii in conditii de profitabilitate, de echilibru financiar si capacitate de plata, pe baza bugetelor de venituri si cheltuieli si a programelor de activitate aprobate si pe această bază sa asigure o protectie sociala pentru salariati, precum si evitarea aparitiei unor conflicte colective de munca.

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

Mecanica Ceahlău S.A. detine autorizatia de mediu nr.159 din 17.06.2010 eliberata in baza documentatiei de prezentare a activitatii si a bilantului de mediu, valabila pana la data de 17.06.2020.

In anul 2012 au fost efectuate analizele pentru sol, apa uzata si emisii de catre laboratorul Agentiei pentru protectia mediului Neamt. Rezultatele acestor analize se situeaza sub limitele maxime admisibile, rezultand poluari nesemnificative. Nivelele de zgomot, masurate in exteriorul halelor de productie se incadrează în limitele admisibile.

La controlul efectuat de Garda de Mediu –Comisariatul Judetean Neamt in anul 2012 comsemnat in Raportul de Inspectie nr. 282/10.12.2012 nu au fost sesizate probleme care afectează impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator si nici existenta unor nereguli in activitatea de protecţie a mediului.

Mecanica Ceahlau S.A. nu a avut si nici nu se estimeaza sa aiba litigii cu privire la incalcarea legislatiei aferente protectiei mediului inconjurator. Exista un plan pentru prevenirea poluarilor accidentale, cu termene si responsabilitati.

Mecanica Ceahlau S.A.a implementat si aplica, incepand cu anul 2011, un sistem de management integrat calitate-mediu conform ISO 9001 si ISO 14001. In anul 2012 am avut audit de supraveghere din partea organismului de certificare TUV-SUD pentru sistemul de management de mediu in conformitate cu S.R.E.N. ISO 14001. Au fost făcute unele recomandari ale auditorilor in scopul imbunatatirii proceselor de management de mediu.

1.2.7.Evaluarea activităţii de cercetare si dezvoltare

Activitatea de cercetare-proiectare se planifică, se realizează şi se urmareste anual prin intermediul planului tehnic.

Obiectivul principal in activitatea de cercetare proiectare este extinderea portofoliului de oferta cu masini si echipamente agricole care sa răspundă tendinţelor mondiale in domeniul mecanizării agriculturii şi modernizarea masinilor si echipamentelor din fabricatie, cunoscând rezultatele cercetarilor din domeniul agriculturii, a pregatirii si însamanţării solului.

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

- Obiective pentru diversificarea domeniului I de activitate „fabricarea masinilor si utilajelor pentru agricultură si exploatari forestiere", care cuprind proiectarea si omologarea de noi masini si echipamente agricole; modernizarea masinilor si echipamentelor agricole din programul de fabricatie; alte activităţi curente specifice de proiectare;
- Obiective pentru implementarea domeniului II de activitate „fabricarea si comercializarea echipamentelor de prelucrare a surselor regenerabile de energie";
- Obiective finantate din fonduri guvernamentale si structurale nerambursabile.

Realizarea obiectivelor, activităţile desfăşurate şi rezultatele obţinute conform capitolelor prevazute in Planul Tehnic 2012, structurate conform programului de cercetare proiectare au fost:

1. Masini noi omologate pentru producţia de serie:
   - Semănătoarea pentru plante păioase SUP 32 DKFL;
   - Grapa mijlocie cu discuri si tăvălugi GD 4,4.
2. Prototipuri:
   - Semanatoare pentru plante prăşitoare pe 12 rânduri, cu fertilizator si transport pe lung SPC 12 FSL.
3. Modernizarea maşinilor si echipamentelor agricole din programul de fabricaţie (maşini de prelucrat solul, semănători şi 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 şi panouri solare) pentru producerea curentului electric necesar iluminarii zonei expozitiei de masini agricole şi 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 Neamţ.

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

Obiectivul finanţat 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 societăţii Mecanica Ceahlău este de 685.390 lei din care 372.000 lei reprezintă finanţare din fonduri nerambursabile si 313.390 lei reprezintă finanţare din surse proprii.

Precizarea cheltuielilor pentru anul 2012

In anul 2012, cheltuielile pentru activităţile 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 maşinilor si utilajelor pentru agricultura si exploatari 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 finanţare din fonduri nerambursabile şi 45.770 lei reprezintă finanţare din surse proprii;
- ✓ taxe pentru brevetele de invenţie aplicate in producţie, in valoare de 3.888 lei.
- ✓ taxe pentru cererea de brevet de invenţie 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 activităţii societăţii comerciale privind managementul riscului

a). Descrierea expunerii societăţii comerciale faţă de riscul de preţ, de credit, de lichiditate şi de cash flow

In domeniul *managementului riscurilor* se au in vedere ca principii de baza: elaborarea materialelor cu privire la identificarea, masurarea si controlul riscurilor asociate fiecarei decizii potentiale, precum si imbunatatirea performantei managementului societatii in contextul definirii, masurării şi evaluării consecinţelor, adoptării deciziilor in regim de incertitudine.

Politicile de management al riscului folosite de societate pentru administrarea lor sunt descrise in paragrafele urmatoare:

- **Riscul preţului de piaţa**

Riscul pretului de piata este riscul ca preturile bunurilor achizitionate si vandute sa fluctueze in mod nefavorabil ca rezultat al schimbarilor pretului de piata. Acoperirea riscului pretului de piata la care societatea este supusa este administrat prin incheierea unor contracte ferme cu partenerii de afaceri, atat cu furnizorii de materii prime si materiale, cat si cu clientii.

- **Riscul de credit**

Riscul de credit apare atunci cand neindeplinirea obligatiilor unui partener ar putea reduce intrarile de flux de numerar din creantele comerciale prezente la data bilantului. Societatea nu este expusa unui risc de credit semnificativ.

Managementul societatii aplica politici specifice pentru a se asigura ca vanzarea produselor si serviciilor cu plata la termen se efectueaza catre parteneri credibili, astfel incat creditul comercial acordat sa fie recuperat potrivit prevederilor contractuale.

Daca nu exista suficiente informatii despre un client sau daca exista un anumit risc de solvabilitate al acestuia, atunci societatea utilizeaza plata in avans sau anumite metode de garantare a platii (bilete la ordin sau CEC-uri).

De asemenea, societatea dispune de mecanisme de control intern prin care monitorizeaza corespunzator si in mod continuu vechimea creantelor.

- **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate apare atunci cand datoriile aflate la scadenta nu pot fi achitate din cauza lipsei de disponibilitati generate de neincasarea creantelor devenite scadente, respectiv apar disfunctionalitati intre incasarea disponibilitatilor preconizate si platile care trebuie efectuate. Politica societatii cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, in masura in care este posibil, ca detine in orice moment lichiditati suficiente pentru a putea achita datoriile, atunci cand acestea devin scadente. Mai mult decat atat, prin creditele pentru finantarea activitatii curente, societatea poate suplini deficitul de numerar care poate exista la un moment dat. Exista proceduri prin care se monitorizeaza astfel de disfunctionalitati.

- **Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca moneda nationala sa se deprecieze in raport cu principalele valute. Riscul valutar apare atunci cand tranzactiile comerciale ale societatii sunt efectuate intr-o alta moneda decat cea locala, sau in functie de cursul unei monede straine. Produsele finite ale societatii sunt vandute si pe pietele externe, iar o parte din bunurile necesare desfasurarii activitatii sunt achizitionate de pe

pietele externe, fiind exprimate cu preponderenta in valute precum EURO. Managementul societatii monitorizeaza fluctuatiile ratei de schimb a valutelor in care sunt exprimate creantele, datoriile, contractele societatii, intervenind, in masura in 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 şi a obiectivelor societăţii privind managementul riscului

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

- riscul de strategie - apariţia unor riscuri neprevăzute în strategia generală a societatii, datorate riscurilor la nivel macroeconomic;
- riscul climatului economic - riscuri datorate schimbărilor în climatul economic local, naţional, european sau mondial;
- riscul continuităţii afacerii - posibilitatea pierderii unor furnizori cheie datorită portofoliului relativ redus de furnizori;
- riscul planului de continuitate în afaceri - riscuri datorate inexistenţei unor planuri alternative de continuare a activităţii în cazuri extreme;
- riscul concurenţei - risc datorat intensificării concurenţei şi a neidentificării soluţiilor de contracarare a acesteia.

Conducerea societatii consideră că ia toate masurile necesare pentru a sprijini creşterea activitatii in conditiile de piata curente prin:

- pregatirea 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 societăţii Mecanica Ceahlau SA, asigurarea controlului intern vizează în principal activităţile de controlul intern contabil şi financiar şi audit intern.

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

- Respectarea reglementărilor specifice activităţii societăţii;
- Respectarea normelor interne a procedurilor de lucru şi a hotărârilor organelor de conducere şi supraveghere a activităţii societăţii.

Controlul intern contabil şi financiar al societăţii a avut în vedere asigurarea unei gestiuni contabile şi a unei urmăriri financiare a activităţilor pentru a răspunde obiectivelor definite.

Sub aspectul regulilor contabile, societatea are elaborat:

- manualul de politici contabile;
- proceduri de aplicare a acestui manual;
- cunoaşterea evoluţiei legislaţiei contabile şi fiscale;
- efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea şi tratarea corespunzătoare a anomaliilor;
- adaptarea programelor informatice la nevoile entităţii;
- conformitatea cu regulile contabile;
- asigurarea exactităţii şi exhaustivităţii înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informaţiilor cuprinse în situaţiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor.

Auditul intern

Auditul intern este o activitatea independenta si obiectiva care da societatii o asigurare in ceea ce priveste gradul de control asupra operatiunilor, o indruma pentru a-i imbunatati operatiunile si contribuie la adaugarea unui plus de valoare.

Activitatea de audit intern s-a desfasurat in baza planului de angajament stabilit in conformitate cu obiectivele societatii. Planul activitatilor de audit intern si resursele necesare au fost aprobate de Consiliul de Administratie. Planul de audit pentru anul 2012 a fost aprobat in sedinta Consiliului de Administratie din data de 26.01.2012.

Programul misiunilor de audit intern s-a bazat pe evaluarea riscurilor care stau la baza definirii prioritatilor activitatii de audit intern, in concordanta cu obiectivele societatii.

La planificarea fiecarei misiuni de audit au fost luate in considerare:

- obiectivele activitatii care este revizuita si mijloacele prin care activitatea este controlata;
- riscurile semnificative legate de activitate si mijloacele prin care impactul potential al riscului este mentinut la un nivel acceptabil;
- adecvarea si eficacitatea sistemelor de management si de control al riscurilor activitatii, cu referire la cadrul de control;
- oportunitatile de imbunatatire semnificativa a sistemelor de management si control a riscurilor activitatii.

La elaborarea obiectivelor misiunii s-a tinut cont de probabilitatea existentei erorilor, neregularitatilor, neconformitatilor si a altor expuneri semnificative.

Auditul intern s-a exercitat sub urmatoarele forme:

- evaluarea sistemelor de management si control intern – audit de sistem;
- evaluarea rezultatelor privind obiectivele urmarite si examinarea impactului efectiv – audit de performanta;
- asigurarea conformitatii procedurilor si a operatiunilor 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.

Activităţile desfăşurate 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 societăţii

a) Prezentarea şi analizarea tendinţelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societăţii comerciale comparativ cu aceeaşi perioadă a anului anterior

Lichiditatea societăţii este evident dependentă de lichiditatea pieţei de maşini agricole. Aceasta din urmă este influenţată de o serie de factori care ţin de politicile guvernamentale orientate spre acest sector al economiei, sector care are nevoie de susţinere pentru a deveni eficient.

Din acest punct de vedere faţă de aceeaşi perioadă a anului anterior situaţia este neschimbată. În plus datorită crizei de lichiditate este posibil ca unii clienţi să intre în incapacitate de plată.

b) Prezentarea şi analizarea efectelor cheltuielilor de capital curente sau anticipate asupra situaţiei financiare a societăţii comerciale comparativ cu anul trecut

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

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

Piaţa de maşini agricole şi agricultura în general, sunt supuse permanent unor constrângeri ridicate de finanţare şi din acest punct de vedere fermierii prezintă un grad mare de vulnerabilitate la expunerea faţă de şocuri interne sau externe.

Condiţiile agrometeorologice, absorbţia dificilă a fondurilor europene, lipsa creditării şi un mediu economic ostil pot afecta veniturile societăţii din activitatea de bază.

2.ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂŢII

2.1. Precizarea amplasării si a caracteristicilor principalelor capacităti de productie în proprietatea societăţii

Principalele amplasamente, proprietatea societătii sunt:

- Amplasamentul din Piatra Neamt, str. Dumbravei nr. 6
  - suprafată incintă = 141 248 mp, teren+constructii
  - suprafată construită = 49.214 mp din care:

a) spatii de productie = 32 609,13 mp,
b) spatii disponibile = 16 604,87 mp

- Amplasamentul din Piatra Neamt, str. Aurel Vlaicu nr. 34
  - suprafată incintă = 23 235 mp, teren+constructii
  - suprafată construită = 5 693 mp, din care:

a) spatii de productie = o mp,
b) spatii disponibile = 5 693 mp

- Amplasament oras Tg. Neamt (extravilan) , tarla Valea Seacă = 6 691 mp, spatiu disponibil 6 691 mp.

2.2.Descrierea si analizarea gradului de uzură al proprietătilor societăţii

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 amortizat de 12 464 219 lei.

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

- lei -

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare	Valoare rămasă	Uzura medie (%)
Constructii	9.327.313	2.389.175	6.938.139	25,61
Inst. tehnice si masini	15.231.825	9.770.916	5.460.908	64,14
Alte inst., utilaje si mobilier	187.740	122.568	65.172	65,29
TOTAL	**24.746.878**	**12.282.659**	**12.464.219**	**49,63**

2.3.Precizarea potenţialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societăţii

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

3. PIAŢA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MECANICA CEAHLĂU SA

3.1. Precizarea pieţelor din România şi din alte ţări pe care se negociază valorile mobiliare emise de Mecanica Ceahlău SA

Acţiunile societăţii Mecanica Ceahlău SA se tranzacţionează numai pe Bursa de Valori Bucureşti, simbol MECF categoria II.

3.2. Descrierea politicii societăţii cu privire la dividende

Mecanica Ceahlău SA a capitalizat profitul net pentru exercitiile financiare 2004 – 2007, această opţiune fiind atât în interesul acţionarilor cât şi al societăţii.

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

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

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 activităţi ale societăţii comerciale de achiziţionare a propriilor acţiuni

Mecanica Ceahlău SA nu a achiziţionat acţiuni proprii.

3.4. Precizarea numărului şi a valorii nominale a acţiunilor emise de societatea mamă deţinute de filiale

Mecanica Ceahlău SA nu are filiale.

3.5. Obligaţiuni şi/sau alte titluri de creanţă emise de Mecanica Ceahlău SA

Mecanica Ceahlău SA nu a emis obligaţiuni sau alte titluri de creanţă.

4 CONDUCEREA SOCIETĂŢII COMERCIALE

4.1. Administratorii societăţii

Consiliul de Administraţie al societăţii Mecanica Ceahlău SA ales de Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din data de 27.04.2012 are următoarea componenţă:

Preşedite neexecutiv: Bontaş Dumitru, 66 ani, inginer, absolvent al Universitaţii Tehnice „Gh. Asachi" din Iaşi, Facultatea Mecanică, specializarea maşini-unelte şi scule. Alte specializări: profesor universitar doctor, titular pentru disciplinele "Managementul afacerilor", " Managementul resurselor umane" şi "Management general", la Universitatea „George Bacovia" din Bacau, reprezentant al Asociatiei Patronale UGIR Bucureşti, membru al consiliului de administraţie la Societatea de Investiţii Financiare Moldova SA Bacău. Este presedintele Consiliului de Administratie din data de 29.06.2008. A fost reales în această funcţie pe data de 27.04.2012.

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

Vicepreşedinte neexecutiv: Marin Liana, 56 de ani, economist, absolventă a ASE Bucureşti, Facultatea de Cibernetică Economică, curs de management economic-Anglia, curs de audit standarde internaţionale, curs management financiar - CODECS, consultant de investiţii, auditor financiar,

membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, expert contabil, membru CECAR, master în domeniul de management financiar contabil, 32 de ani în profesie, direcor economic la Societatea de Investiţii Financiare Moldova SA Bacău. Este Vicepresedinte al Consiliului de Administratie din data de 29.06.2008. A fost realeasă în funcţia de administrator pe data de 27.04.2012 iar ca vicepreşedinte 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: Eşanu Vasile Romeo, 52 ani, inginer, absolvent al Universitaţii Tehnice „Gh. Asachi" din Iaşi Facultatea de Construcţii, secţia instalaţii. Alte specializări: expert evaluator a) evaluarea întreprinderii, b) evaluarea bunurilor mobile, c) evaluări imobiliare, proceduri judiciare şi administrative de lichidare a societăţilor comerciale, plasamente de capital şi operaţiuni pe bursă, cursuri organizate de CNVM, contabilitate, curs efectuat prin CECAR, Enterprise Evaluation Cooper&Lybrand, SWOT analysis and portofolio management, consultant de investiţii CPS Milenium. Este membru al consiliului de administratie din data de 29.06.2008. A fost reales în această funcţie 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 internaţionale, absolvent al Universitatii Româno-Americane din Bucuresti. Alte specializări:master afaceri internaţionale. Este membru al consiliului de administratie din data de 29.01.2010. A fost realeasă în funcţia de administrator pe data de 27.04.2012.

Date de identificare CNP: 2680924463016, domiciliu: municipiul Bucureşti, 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 Construcţiilor de Maşini, Institutul Politehnic Bucureşti, cursuri în domeniul pieţei de capital, doctorand, 32 de ani în profesie; A fost ales ca membru în Consiliul de Administraţie pe data de 27.04.2012. A mai îndeplinit funcţia de membru al CA în perioada 1997 - 1999 şi de Preşedinte CA în perioadele 06.10.1999 - 09.08.2003 şi 08.07.2005 - 29.06.2008. În perioada ianuarie 2001 – decembrie 2004 a activat ca Senator in Parlamentul Romaniei, Membru al Comisiei de Aparare, Ordine Publica si Securitate Nationala şi 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 Neamţ, Str. George Coşbuc, bl. A3, sc. A, ap.16.

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

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

b) Participarea administratorilor la capitalul societăţii comerciale

La data de 31.12.2012 un singur administrator, Munteanu Tudor Marius deţinea un număr de 318.060 acţiuni. Ceilalţi membri ai Consiliului de administraţie nu deţin acţiuni la Mecanica Ceahlău SA.

c) Lista persoanelor afiliate societăţii comerciale

Persoană afiliată societăţii este: SIF Moldova SA.

4.2) Membrii conducerii executive

Conducerea Executivă a societăţii are următoarea componenţă:

Director General – Timaru Neculai, 61 ani, absolvent al Institutului Politehnic Bucureşti, Facultatea Mecanică Agricolă. Cursuri postuniversitare în domeniul managementului şi diverse alte cursuri de perfecţionare si specializare în ţară şi în străinătate, 36 ani in profesie din care 22 ani în funcţii de conducere director sau director general.

Director Comercial - Botezatu Cornel, 55 ani, absolvent al Institutului Politehnic Iasi – Facultatea Tehnologia Construcţiei de Maşini. Cursuri pentru specializare în domeniile ,,Managementul restructurării şi dezvoltării agenţilor economici" şi ,, Managementul afacerilor", atestat ,, Manager de proiect", 32 ani in profesie în cadrul societatii din care 17 ani în functii de conducere .

Director Economic – Marian Gabriela, 56 ani, doctor in stiinte economice - ASE Bucuresti, Facultatea de Management; absolvent al Facultăţii de Ştiinţe Economice ,,Alexandru Ioan Cuza " Iaşi, specialitatea Economia industriei construcţiilor şi transporturilor; auditor financiar membru a CAFR; expert contabil , membru CECAR; manager proiect, certificat de absolvire Seria E 0208426 MMFES si MEET; 32 ani in profesie din care 20 ani în functii de conducere .

Conducerea executiva isi desfasoara activitatea in baza „Contractelor de mandat" incheiate din martie 2009, ultimul act aditional valabil pana la data de 30 aprilie 2013.

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

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

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

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

Numele şi prenumele	Număr de acţiuni deţinute 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 implicaţi, în ultimii 5 ani, administratorii şi membrii conducerii executive

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

Administratorii si membrii conducerii executive au incheiate Polite pentru asigurarea de raspundere civila.

4.4) Elemente de guvernanţă corporativă

Pe parcursul anului 2012, şi în perioada anterioară, Mecanica Ceahlău SA a acordat atenţia cuvenită aplicării principiilor OECD de Guvernanţă Corporativă şi Codului de Guvernanţă Corporativă al Bursei de Valori Bucureşti.

Consiliul de administraţie este format din 5 membri, număr ce corespunde necesităţilor actuale şi de perspectivă ale societăţii. La nivelul consiliului de administraţie au fost aleşi un preşedinte şi un vicepreşedinte. Preşedintele consiliului de administratie nu este director general şi nici ceilalţi membri ai consiliului de administratie nu deţin funcţii executive în cadrul societăţii.

Din 29.06.2008 a fost înfiintat Comitetul de audit iar din 17.11.2009 s-au înfiinţat Comitetul de nominalizare şi Comitetul de salarizare. Fiecare comitet consultativ are program propriu de activitate aprobat anual de Consiliul de Administraţie.

La nivelul societăţii a fost instituită funcţia de secretar general al consiliului de administratie cu atribuţiuni specifice pe linia asigurării cadrului necesar unei bune pregătiri a analizelor în şedinţele consiliului de administraţie şi adunările generale ale acţionarilor, a evidenţei şi urmăririi îndeplinirii hotărârilor adoptate cu prilejul acestor analize,

Atât in anul 2012 cât şi în anii anteriori s-a asigurat un tratament echitabil tuturor deţinătorilor de acţiuni promovându-se o comunicare efectivă şi activă cu aceştia.

Au fost asigurate condiţiile necesare informării acţionarilor cu privire la rezultatele financiare cât şi asupra tuturor aspectelor relevante a activităţii societăţii atât prin pagina web cât şi prin intermediul secretariatului general al consiliului de administratie.

Având în vedere faptul că peste 39% din acţiunile societăţii sunt deţinute de acţionari care îşi au sediul în străinătate, materialele convocării şi desfăşurării adunărilor generale au fost postate pe website-ul societăţii atât în limba română cât şi în limba engleză.

Ca urmare a preocupării consiliului de administraţie pentru armonizarea interesului acţionarilor cu cel al societăţii s-a reuşit ca şi în anul 2012 să se asigure o participare importantă a acţionarilor la adunările generale acestea desfăşurânduse întotdeauna cu un procent de reprezentare de peste 76% din numărul total al acţiunilor emise de societate.

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

Penru analizarea diverselor aspecte ale activităţii societăţii, în anul 2012, consiliul de administraţie s-a întrunit în 10 şedinţe de lucru. La fiecare şedintă au participat directorii executivi iar uneori, în funcţie de problematica înscrisă la ordinea de zi, au fost invitate şi au participat şi alte persoane.

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

- în domeniul activităţii de producţie şi servicii: realizarea programului de producţie pentru luna anterioară şi preliminări pentru luna curentă; proiectul programului de producţie pentru luna următoare; stadiul implementării celui de al doilea domeniu de activitate;
- în domeniul activităţii comerciale: realizarea programului de vânzări pentru luna anterioară şi preliminări pentru luna curentă; proiectul programului de vânzări pentru luna următoare; asigurarea bazei materiale necesare realizării programului de producţie pentru luna următoare; situaţia litigiilor societăţii şi a sumelor aflate în litigiu la sfârşitul lunii anterioare, acţiuni de conciliere iniţiate şi în curs de desfăşurare, rezultatele înregistrate şi valoarea sumelor recuperate;
- în domeniul activităţii economico-financiare: realizarea bugetului de venituri şi cheltuieli lunar si cumulat şi proiectul bugetului de venituri şi cheltuieli pentru luna următoare;
- în domeniul asigurării controlului intern: prezentarea rapoartelor de audit conform planului anual; programul de implementare a prevenirii şi controlului unitar; stadiul îndeplinirii hotărârilor adoptate de AGA şi CA.

Trimestrial, Consiliul de Administraţie a analizat:

- în domeniul activităţii de producţie: defalcarea pe luni a Programul de producţie aferent trimestrului următor; realizarea obiectivelor prevăzute prin Programul de investiţii, Programul de cercetare proiectare, Programul de intretinere si reparatii utilaje în trimestrul anterior şi masurile 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 activităţii comerciale: defalcarea pe luni a Programul de vânzări aferent trimestrului următor; situaţia creanţelor înregistrate în relaţiile comerciale; analiza structurii stocurilor de produse finite şi a nivelului de stoc necesar în funcţie de sezon;

- în domeniul activităţii economico-financiare: rapoartele trimestriale aferente trimestrelor I şi III; defalcarea pe luni a bugetului de venituri şi cheltuieli pentru trimestrul următor; structura costului de producţie şi rentabilitatea produselor vândute în trimestrul anterior; situaţia costurilor înregistrate şi a valorii producţiei predate pe comenzile închise în trimestrul anterior.

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

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

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

Pentru anul 2013 au fost preluate şi incluse în sistemul de evidenţă şi hotărârile, realizate parţial ori în curs de realizare, aferente anului 2012.

5. SITUAŢIA ECONOMICO- FINANCIARĂ

Situatiile financiare individuale sunt conform cu cerintele Ordinului 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („ IFRS"), pentru a raspunde cerintelor de informare ale utilizatorilor in ceea ce priveste activitatea Mecanica Ceahlau SA, pentru cresterea transparentei si credibilizarea raportarii 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.

Situaţiile 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 Timişoara si sunt în curs de auditare de către societatea Deloitte Audit SRL astfel că în urma auditării acestea ar putea suferi modificări.

Moneda de raportare a situatiilor financiare este leul.

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

a) Poziţia financiară

Principalele elementele de activ:

- Terenuri şi construcţii în valoare de 18.477.565 lei reprezintă 40,18 % din total activ;
- Instalaţii tehnice şi maşini în valoare de 5.418.146 lei reprezintă 11,79 % din total activ;
- Produse finite şi mărfuri în valoare de 5.910.485 lei reprezintă 12,86 % din total activ;
- Creanţe comerciale în valoare de 7.138.691 lei reprezintă 15,53 % din total activ.

Principalele elementele de pasiv:

- Rezerve din reevaluare în valoare de 13.329.404 lei reprezintă 28,99 % din total pasiv;
- Capital subscris vărsat în valoare de 23.990.846 lei reprezintă 52,17 % din total pasiv;

b) Rezultatul global

Indicatori care depăşesc 20% din total cifră de afaceri:

- producţia vândută în valoare de 29.158.782 lei reprezintă 98,86 % din cifra de afaceri;
- cheltuieli cu materii prime şi materiale consumabile în valoare de 9.587.237 lei reprezintă 32,51 % din cifra de afaceri;
- cheltuieli cu personalul în valoare 6.930.906 lei reprezintă 23 50 % din cifra de afaceri;

c) Cash – flow

Situaţia fluxurilor de numerar net generate de activităţile operaţionale sunt prezentate în subcapitolul 1.1.1 si anexa nr. 3.

d) Realizarea BVC şi a obiectivelor stabilite pentru anul 2012

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

– lei –

Nr. crt.	Indicatori	BVC 2012	Realizat IFRS	%
				4/3
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 raportata la proiectia de BVC 2012 a fost realizată în proporţie de 108,25%.

Veniturile totale sunt in suma de 31.772.480 lei, în proporţie de 119,90 % raportate la proiectia de BVC 2012 . Realizarea veniturilor totale sunt datorate in special depasirii cifrei de afaceri cu 8,25%.

Stocurile totale sunt in valoare de 7.969.226 lei în crestere cu 226.179 lei comparativ cu valoarea înregistrată la începutul anului, datorata cresterii stocului de produse finite si marfuri cu 24,08%.

Cheltuielile totale sunt in suma de 23.197.596 lei, în proporţie de 102,20 % raportate la proiectia de BVC 2012.

Creanţele societăţii la 31.12.2012. Conform situaţiilor analitice, societatea are de recuperat creanţe reprezentand produse finite facturate si neincasate (conturile de clienţi şi debitori diverşi) în valoare de 7.138.691 lei, ponderea acestora in total creante fiind de 94,57%.

Pentru creantele neincasate intr-o perioada mai mare de 270 de zile si care se regasesc in contul de clienti, clienti incerti si debitori diversi, asupra carora s-au declansat toate procedurile legale de recuperare a sumelor, societatea a inregistrat ajustari in valoare totala de 1.794.215 lei – la clienti, respectiv 99.636 lei – debitori diversi, in conformitate cu art. 22 al. (1) lit. c din Legea 571 Cod Fiscal. Ponderea clientilor incerti in totalul creantelor este de 20,09%.

Datoriile, societatea înregistrează datorii in suma totala de 5.594.487 lei, cu o variatie negativa (favorabila) comparativ cu decembrie 2011 de 57,90 %, in suma neta de 4.068.308 lei.

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

Conform datelor înregistrate în situaţiile financiare cât şi din balanţele de verificare, societatea are datorii defalcate astfel:

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

Fundamentarea activităţilor pentru anul 2013 a Consiliului de Administraţie, a Conducerii Executive şi a salariaţilor societăţii are la bază următoarele obiective generale:

- continuitatea activităţii societăţii
- oferirea de produse care prin raportul calitate-preţ să asigure creşterea cotei de piaţă
- asigurarea unui înalt nivel de pregătire profesională a salariaţilor
- realizarea programului de investiţii
- realizarea programului de cercetare-proiectare.

Consiliul de Administraţie va urmări în anul 2013 administrarea eficienta a resuselor şi aplicarea consecventă a strategiilor adoptate de Adunarile Generale ale Acţionarilor, respectând în acelaşi timp principiile sistemului de management integrat „calitate – mediu”. În acest mod vor fi îndeplinite obiectivele specifice aprobate prin bugetul de venituri şi cheltuieli si programele de activitate, cu beneficii predictibile pentru actionari.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Dumitru Bontaş

DIRECTOR GENERAL
Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela Marian

Anexa nr. 1

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**	
1.1	***Modernizarea fluxului de prelucrari mecanice***	**875.000**	**362.701**	
	• 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*	
1.2	***Modernizarea fluxului de tratamente termice***	**506.000**	**34.067**	
	• Dotarea fluxului de tratamente termice cu: a) Masină de călire cu curenti de înaltă frecventă 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) Renunţare din motive de rentabilitate economică* *c) Renunţare din motive de rentabilitate economică*
1.3	***Înfiinţarea atelierului de injecţie mase plastice***	**582.000**	**0**	
	• Dotarea cu o masină de injectat mase plastice tip KM 200/1000 CX	*582.000*	*----------*	*Renunţare din motive de rentabilitate economică*
1.4	***Modernizarea instalatiei de vopsire prin pulverizare***	**11.250**	**0**	
	• Modernizare sistem de supraveghere si aprindere flacără pilot	*11.250*	*----------*	*Reluare în 2013*
1.5	***Modernizarea controlului tehnic de calitate***	**92.500**	**108.658**	
	• Dotarea cu autoutilitară • Dotări AMC-uri	*47.500* *45 000*	*108.658* *----------*	*----------*
2	**CAPITOLUL II** **ENERGIE, UTILITATI, SERVITUTI**	**500.000**	**815.170**	
2.1	***Modernizarea "Inelului de distributie" apa industrial si PSI***	*400.000*	*815.170*	
2.2	***Modernizare Posturi de Transformare***	*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	***Dotarea cu sisteme de exhaustare a gazelor, a două cuptoare de topire aluminiu si a meselor de formare aferente.***	*139.500*	----------	*Reluare în 2013*
3.2	***Extinderea instalaţiei de incalzire cu raze infrarosii pe gaz in atelierul Prelucrari Mecanice***		*5.709*	
4	**CAPITOLUL IV MODERNIZARE ACTIV**	**150.000**	**98.703**	
4.1	***Modernizarea activului din str.Aurel Vlaicu nr.34*** Amenajare parcare publică	*150.000*	*98.703*	*Amenajare pavilion administrativ achiziţie barieră acces*
5	**CAPITTOLUL V DOTĂRI**	**30.000**	**80.627**	
5.1	***Dotări cu calculatoare,aparatură birotică şi comunicatii***	*30.000*	**25.916**	
5.2	***Dotări cu mijloace fixe obtinute din prototipuri realizate în domeniul II de activitate***		**54.711**	
	a) Instalatie producere 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,
Ing. Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec.Gabriela Marian

Anexa nr. 2

A. ELEMENTE DIN SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

I. Active care reprezinta 10% din total active

-lei-

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilant, care depăşesc 10 % din total active	2011	2012	% in total activ 2012
	TOTAL ACTIV			
1.	Terenuri şi construcţii	18.053.680	18.477.565	40,18
2.	Instalaţii tehnice şi maşini	5.865.709	5.418.146	11,79
3.	Produse finite şi mărfuri	4.763.498	5.910.485	12,86
4.	Creanţe comerciale	5.538.360	7.138.691	15,53

II. Pasive care depasesc 10% din total pasive

- lei -

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilant, care depăşesc 10 % din total pasive	2011	2012	% in total pasiv 2012
	TOTAL PASIV			
1.	Rezerve din reevaluare	13.544.838	13.329.404	28,99
2.	Capital subscris vărsat	23.990.846	23.990.846	52,17

B. REZULTATUL GLOBAL

-lei -

Nr. crt.	Indicatori analitici din contul de profit şi pierdere, care depăşesc 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 cu materii prime si mater.consumabile	8.958.201	9.587.237	32,51
3.	Cheltuieli cu personalul	6.063.730	6.930.906	23,50

DIRECTOR GENERAL,
Ing.Neculai Timaru

DIRECTOR ECONOMIC,
Ec. Gabriela Marian

Anexa 3

SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR

Denumirea elementului	Rd.	Exercitiul financiar	
		31 decembrie 2011 lei	31 decembrie 2012 lei
A			
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare			
Incasari in numerar de la clienti	1	42.955.133	37.443.547
Plati catre furnizori si angajati	2	27.017.338	29.875.723
Dobanzi platite	3	544.344	133.356
Impozit pe profit platit	4	627.217	1.166.137
Numerar net generat din exploatare Rd 1 - (Rd2+Rd3+RD4)	**5**	**14.766.234**	**6.268.330**
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Achizitionarea de imobilizari corporale	6	977.651	1.522.942
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	7	1.932.817	450.955
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	8		
Dobanzi de incasat	9	304.198	552.395
Numerar net generat din investitii (Rd8+Rd9)-(Rd6 + Rd7)	**10**	**-2.606.270**	**-1.421.502**
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Descresterea imprumuturilor pe termen scurt	11	5.323.848	2.981.094
Numerar net generat din finantare - Rd11	**12**	**-5.323.848**	**-2.981.094**
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar Rd5 + Rd10 + Rd12	**13**	**6.836.116**	**1.865.734**
Sold bancar la inceputul exercitiului financiar	**14**	**3.522.721**	**10.358.837**
Sold bancar la sfarsitul exercitiului financiar Rd13 + Rd14	**15**	**10.358.837**	**12.224.571**

DIRECTOR GENERAL, *Ing. Neculai Timaru*

DIRECTOR ECONOMIC, *Ec. Gabriela Marian*