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	2013
Data raportului:	14.03.2014
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 2013

În anul 2013, activitatea Consiliului de Administraţie, 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 celorlalte acte normative ce reglementează activitatea societăţilor comerciale cotate la Bursa de Valori Bucureşti.

1. ANALIZA ACTIVITĂŢII SOCIETĂŢII

1.1. a) Descrierea activităţii de bază a societăţii

Mecanica Ceahlău 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.

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.

Gama de servicii oferită de societate în domeniul debitării de mare precizie şi cu consumuri eficiente de metal, a îndoirii la rece, precum şi a altor prelucrări mecanice de precizie, operaţiunile de vopsire în câmp electrostatic, sudură, presaj sunt executate pe maşini cu comanda numerică ce garantează calitatea produselor şi serviciilor executate.

Societatea are 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.

1.1. 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.

1.1. 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.

1.1. d) Descrierea achiziţiilor şi / sau înstrăinărilor de active

1.1.d.1. Achiziţii

În conformitate cu prevederile Programului de Investiţii, în anul 2013 s-au realizat lucrari de investitii în valoare totală de 606.235,04 lei, pe următoarele capitole:

- dezvoltare tehnologică:

Pentru modernizarea fluxului de prelucrari mecanice: centru de prelucrare vertical multiax; modernizarea fluxului de sudură; îmbunătăţirea fluxului de vopsire în câmp electrostatic prin dotarea cu aparat de masură grosime vopsea, aspirator industrial, macara de atelier şi prelungirea transportorului.

- dotări: cu calculatoare, aparatură birotică şi sistem de gestionare prezenţă la lucru; sistem de iluminat cu panou fotovoltaic şi turbină eoliană şi extinderea instalaţiei de încălzire în atelierul de prelucrări mecanice.

1.1.d.2. Înstrăinări

În baza programului pentru disponibilizarea şi valorificarea unor utilaje uzate din punct de vedere fizic şi moral, au fost valorificate prin vânzare efectivă sau ca deşeu rezultat din casari şi dezmembrări 184 mijloace fixe.

1.1.e. Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activităţii societăţii

1.1.1. Elemente de evaluare generală

Societatea prezintă principalii indicatori realizaţi în anul 2013 conform Standardelor Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS):

Indicatori	2011 (retratat)	2012 (retratat)	2013	2013/2012 (%)
Cifra de afaceri	31.519.159	29.496.698	24.017.394	81,42
Venituri totale	32.993.264	30.625.374	24.913.783	81,35
Cheltuieli totale	25.329.495	22.050.490	24.469.935	110,97
Rezultatul inainte de impozitare	7.663.769	8.574.884	443.848	5,18
Rezultatul net	6.985.792	7.406.938	727.130	9,82
Venituri operationale	32.328.152	29.752.118	24.292.021	81,65
Cheltuieli operationale	24.298.972	21.550.545	24.076.329	111,72
Rezultatul operational	8.029.180	8.201.573	215.692	2,63
Număr mediu salariaţi	195	206	209	101,46

a) Profit / pierdere

În exerciţiul financiar 2013 Mecanica Ceahlău SA a înregistrat profit brut în suma de 443.848 lei, rezultatul operational – profit in suma de 215.692 lei , rezultat financiar net – profit in suma de 228.156 lei.

b) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Societătii aferentă anului 2013 este de 24.017.394 lei (la 31 decembrie 2012: 29.496.698 lei), din care 22.926.120 lei la intern (la 31 decembrie 2012: 28.336.121 lei).

În structură cifra de afaceri s-a realizat în principal prin vânzarea producţiei proprii în proporţie de 95,52 %.

c) Export

Cifra de afaceri realizată prin activitatea de export în anul 2013 a fost de 1.091.274 lei ceea ce reprezintă 4,54 % din veniturile totale.

Societatea nu a reusit să reintre pe pieţele traditionale, importante prin dimensiunile lor şi unde produsele sale sunt cunoscute şi apreciate (Federatia Rusa, Ucraina şi Kazahstan).

În aceste conditii, în anul 2013, 71% din volumul exportului s-a realizat în Ungaria şi Bulgaria şi numai 29% în Moldova, Ucraina şi Kazahstan.

Obiectivul principal al activităţii de export pentru anul 2014 este acela de a identifica colaboratori importanţi cu ajutorul cărora să revenim cu volume importante de produse pe pieţele din est.

d) Costuri

Cheltuielile din activitatea curentă sunt în suma de 24.076.329 lei . Ponderea principală în totalul cheltuielilor, este deţinută de costul privind stocurile (materiile prime si materialele consumabile) respectiv 31,63 % urmate de cheltuieli cu personalul de 27,33 %. Societatea functioneaza cu un număr mediu scriptic de 209 salariati permanenti din 215 numar efectiv aprobat conform organigramei 2013 .

Cheltuielile financiare sunt in suma de 393.606 lei, si reprezinta diferenţe de curs valutar şi cheltuieli financiar bancare. Societatea nu plăteşte comisioane pentru liniile de credit angajate.

e) Procent din piaţă deţinut

Societatea deţine un segment important de piaţă pentru produsele semănători pentru plante prăşitoare şi pentru semănători pentru plante păioase. Cota de piaţă evaluată pentru aceste produse se situează între 20 şi 30 % în ceea ce priveşte numărul de unităţi vândute.

f) Lichiditate (disponibil în cont, etc.)

Numerar si echivalente de numerar	**2012**	**2013**
Casa ,conturi la banci si echivalente de numerar	1.285.473	866.759
Depozite bancare pe termen scurt	10.939.098	12.321.952
Total	**12.224.571**	**13.188.711**

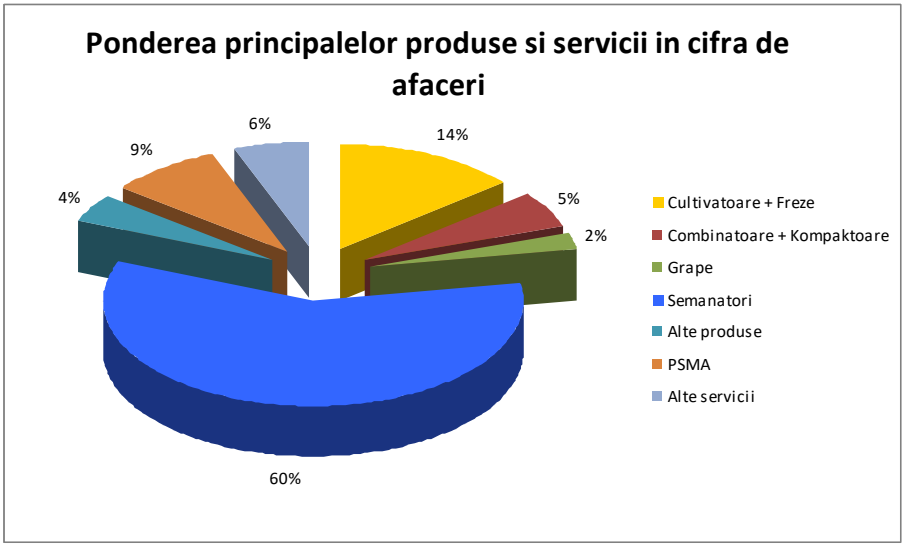
Conturile curente deschise la bănci precum şi depozitele bancare sunt, în permanenţă, la dispoziţia Societăţii şi nu sunt restricţionate.

Contractele sunt constituite cu dobândă fixă pe toată perioada pentru care este constituit depozitul.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societăţii

Descrierea principalelor produse realizate şi/sau servicii prestate

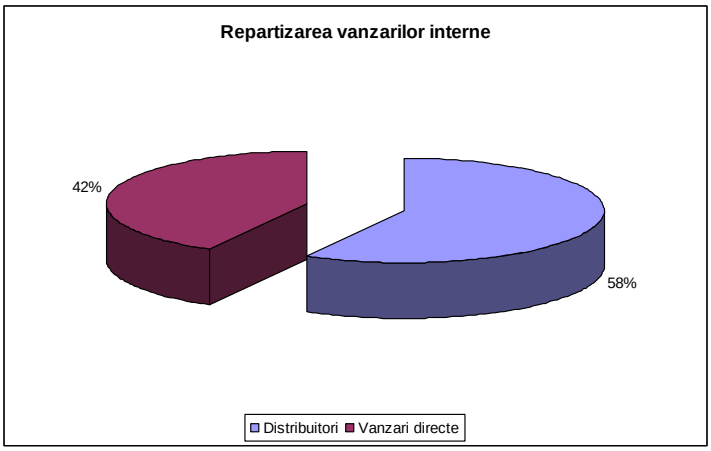
Maşinile şi echipamentele agricole au constizuit producţia de bază a societăţii.



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.

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

În anul 2013 piaţa internă a fost principala piaţă de desfacere, volumul de vânzări de pe această piaţă reprezentând 95,5 % din cifra de afaceri. Piaţa de maşini şi echipamente agricole are potenţial ridicat dacă ţinem cont de uzura parcului de maşini agricole şi tractoare existent, de necesarul de utilaje estimat pentru eficientizarea şi creşterea productivităţii muncii 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 externă principalele produse vândute sunt semănătorile pentru plante prăşitoare, recunoscute şi apreciate de beneficiari pentru fiabilitatea lor. Volumul de vânzări realizat a fost de 4,5 % din cifra de afaceri.

b**). 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	2011	2012	2013
Semănători	62,0%	59 %	60 %
Grape	5,0%	4 %	2 %
Combinator şi compactor	6,0%	4 %	5 %
Pluguri	1,0%	1 %	-
Cultivatoare şi freze	16,0%	16 %	14 %
Piese de schimb	7,0%	8 %	9 %
Alte produse şi servicii	3,0%	8 %	10 %

c. 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

Pentru anul 2014 , principalele direcţii stabilite în vederea diversificării ofertei tehnice sunt :
- acoperirea gamei de puteri diversificate la tractoare pentru familii de produse aflate in fabricatia serie;
- extindere gamei dimensionale pentru masini cu laţimi de lucru mai mari.

Astfel, Planul Tehnic 2014 cuprinde obiective în vederea diversificării ofertei de maşini şi utilaje pentru agricultură şi exploatări forestiere , grupate in trei capitole :

1. proiectarea şi omologarea de noi maşini agricole atât prin elaborarea documentaţiei constructive pentru 6 prototipuri cat şi omologarea a 4 dintre acestea.

Cele mai importante proiecte de masini agricole noi sunt :

- Vibromixt cu latime de 4,5 m pentru tractoare de 110-130 CP,
- Tavalug croskilet de 6 m rabatabil, purtat,si altul de 4,2 m ,
- Tavalug croskilet de 4,2 m rabatabil, tractat ,
- Semanatoare pentru paioase pe 21 randuri cu brazdar dublu disc si brazdar patina,
- Semnătore de mare precizie pentru plante prăşitoare cu brazdar dublu disc şi fertilizare pe 8 randuri ş.a.m.d

2. modernizarea maşinilor din programul de fabricaţie serie prin identificatarea a 13 poziţii pentru elaborarea de documentaţie constructivă si tehnologică

Elementele semnificative modernizate sunt : sistem de acţionare individuală a marcatorilor, roti de tasare si brazdar monodisc la semanători pentru plante păioase, tren transport pentru semanatorile SPC, inaltarea barei cultivatoarelor si reproiectarea rotii de sprijin, ş.a.m.d

3. continuarea implementării activităţilor de cercetare – dezvoltare inovativă în domeniul culturilor de salcie energetică, în baza planului de realizare aferent contractului de finanţare din fonduri nerambursabile demarat în anul 2012.

Realizarea obiectivelor se va desfasura prin implementarea succesivă a mai multor activitati specifice inovarii tehnico-constructive ţi tehnologice şi în corelaţie cu programul de fabricaţie.

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

In anul 2013 activitatea de achiziţii s-a desfăşurat fără probleme , asigurindu-se la timp baza materială necesară activităţii de producţie.

La baza relaţiilor comerciale cu furnizorii societăţii au stat contractele de vânzare- cumpărare prin care s-au reglementat condiţiile de livrare şi modul de plată. Pe parcursul anului 2013 nivelul preţurilor de achiziţii a fost relativ constant cu excepţii generate de variaţia cursului leu/euro.

Aprovizionarea cu materiale si repere din cooperare -colaborare s-a făcut în baza programelor de fabricatie lunare ţinindu-se cont de stocurile existente la începutul fiecarei perioade.

Categoriile de furnizori cu care s-a lucrat in anul 2013 sunt următoarele:

- producători sau comercianţi de pe piaţa internă pentru produse metalurgice (profile din oţel,table,ţevi etc), organe de asamblare, rulmenţi, anvelope, vopsele s.a,
- producători interni pentru piese turnate din oţel sau fontă,mase plastice şi prestatori de servicii pentru piese forjate, prelucrări mecanice si acoperiri metalice
- producători externi din Germania si Polonia pentru repere subasamble necesare la masini agricole fabricate sub licenţa Lemken si pentru semănătorile de păioase.

Volumul total al achiziţilor cu baza materiala pe anul 2013 a fost de 14.920.504,24 lei. Importurile au reprezentat 2.4% (357.960,94lei) din totalul achiziţiilor pe anul 2013

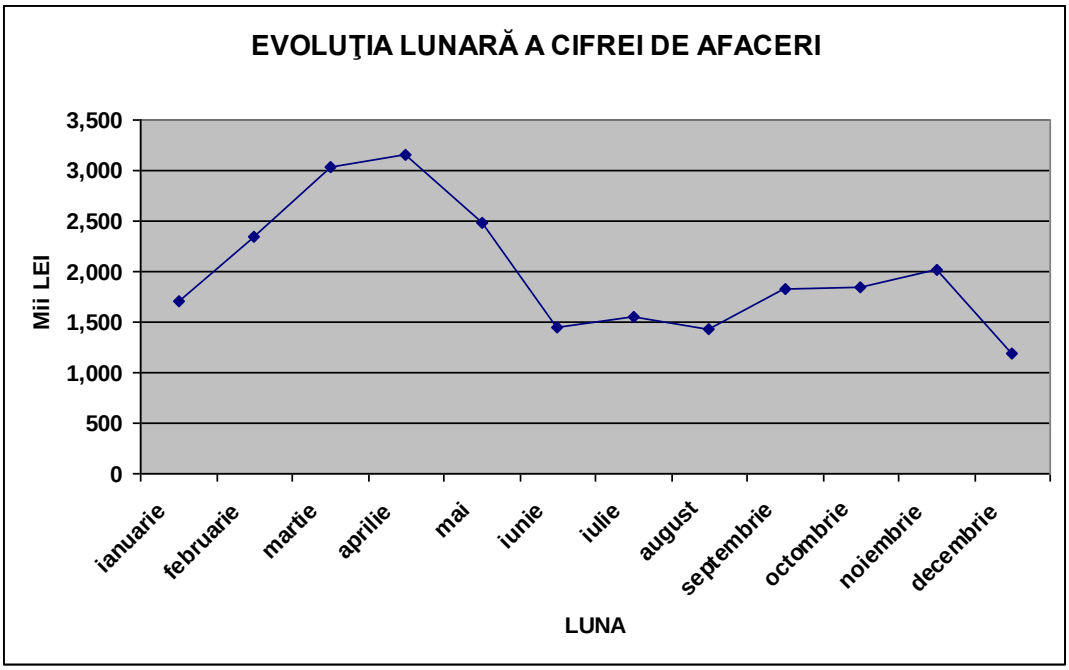
1.1.4. Evaluarea activităţii de vânzare

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 2013 a fost de 24.017.394 lei, cu 20 % mai mica faţă de BVC.

În structură, cifra de afaceri s-a realizat prin vânzarea producţiei proprii în proporţie de 97,5%.

Din evoluţia lunară a cifrei de afaceri se observă începând cu trimestrul trei o scădere importantă faţă de primul trimestru, cauzată de preţurile mici la cereale practicate pe piaţă.



Rezultatele bune obţinute în prima parte a anului 2013 au apărut ca o consecinţă a preţului mare la produsele agricole din anul precedent şi în special de evoluţia pozitivă a culturilor în perioada de iarnă – primăvară care prevestea producţii mari şi foarte mari la culturile de păiose şi la cele de prăşitoare.

Deasemenea, vânzările la export s-au realizat cu preponderenţă în această perioadă a anului.

În perspectivă, pe termen mediu şi lung, piaţa internă de maşini agricole va cunoaşte o dezvoltare continuă. Afirmaţia se bazează pe declaraţiile tuturor factorilor implicaţi în susţinerea sectorului agricol care trebuie să devină sector important al economiei naţionale susţinut de altfel şi prin programele europene .

b) Descrierea situaţiei concurenţiale în domeniul de activitate al societăţii, a ponderii pe piaţă a produselor sau serviciilor societăţii şi a principalilor competitori

Competitorii cu care societatea se confruntă pe piaţă sunt:

- producători consacraţi, cu renume în domeniu din UE, care practică preţuri relativ mari şi care urmăresc în primul rând cucerirea pieţii şi obţinerea poziţiei de lider de piaţă. Aceste firme (Maschio-Gaspardo, Vogel Noot, Class, Lemken, New Holand, John Deer) dispun de o susţinere financiară proprie care le permite promovarea proiectelor investiţionale realizate de fermele mari cu ajutorul fondurilor europene şi finanţarea unor nivele importante de stocuri, oricând la dispoziţia pieţii. Aceste firme îşi permit să acorde şi importante facilităţi clienţilor şi retailerilor.
- producători de maşini agricole din spaţiul extracomunitar, cei mai mulţi din Turcia, care practică preturi mici, agreate de un mare segment de piaţă.
- comercianţi de utilaje second – hand provenite în principal din Comunitatea Europeana în condiţii de preţ convenabil în situaţii de criză.

Dintre producătorii interni, cel mai important este Maschio-Gaspardo România, acesta fiind şi cel mai important concurent care investeşte permanent în consolidarea poziţiei în piaţă prin diversificarea continuă a ofertei de produse..

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.

Bazinul de clienţi cărora societatea se adresează se constituie din 30.698 de exploataţii agricole cu personalitate juridică (societăţi comerciale, asociaţii agricole staţiuni şi institute de cercetare ş.a.) şi 5.431 exploataţii fără personalitate juridică (intreprinderi individuale, persoane fizice autorizate,

întreprinderi familiale). 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.

1.1.5. 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 2013 se prezintă astfel:

Categ. de personal	Nr. mediu
- muncitori direct productivi	133
- muncitori indirect productivi	13
- personal TESA	63
TOTAL salariaţi	209

Din totalul de 209 salariaţi, 52 au studii superioare de specialitate, 34 au studii medii, 123 sunt absolvenţi de şcoli profesionale sau calificaţi la locul de muncă în meseriile specifice societatii: lăcătuşi, sudori, strungari, vopsitori, ş.a.

Salariaţii sindicalişti activează în două organizaţii sindicale:

Sindicatul Liber" Ceahlău" are un efectiv de 76 membri, salariaţi din producţie.

Sindicatul Liber „TESA"are un efectiv de 110 de membri, salariaţi din secţia de producţie şi compartimentele funcţionale.

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă salariaţii au beneficiat de echipament de lucru şi de protecţie, antidot, ajutoare sociale pentru boli grave şi alte ajutoare. De asemenea societatea a acordat şi tichete de masă.

Salariaţii, fostii salariati si familiile acestora au beneficiat de ajutoare financiare şi tratamente medicale acordate direct de „Fundaţia Umanitara Mecanica Ceahlău", independentă 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 muncă echitabile, de natură să permită desfasurarea activităţii societăţii în condiţii de profitabilitate, de echilibru financiar si capacitate de plată si pe această bază să asigure o protecţie socială pentru salariaţi, precum şi evitarea apariţiei unor conflicte colective de muncă.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activităţilor de bază ale societăţii asupra mediului înconjurător.

Mecanica Ceahlău S.A. deţine Autorizaţia de Mediu nr. 159 din 17.06.2010, revizuită la data de 18.11.2013 în baza documentaţiei de prezentare a activităţii şi a Bilanţului de Mediu, valabilă până la 17.06.2020 şi Autorizaţia de Gospodărire a Apelor nr. 72/ 14.11.2013, valabilă până la 07.11.2016.

În anul 2013 au fost efectuate analizele parametrilor de mediu (sol, apă uzată, emisii) de către laboratorul acreditat Renar, TONNIE S.R.L Prahova. În urma acestor analize, s-a constatat că poluanţii determinaţi, specifici proceselor tehnologice, se situează sub limitele maxime admisibile, rezultând poluări nesemnificative. Nivelele de zgomot măsurate în exteriorul atelierelor de producţie se încadrează în limitele admisibile.

Mecanica Ceahlău S.A. nu a avut şi nici nu se estimează să aibă litigii cu privire la încălcarea legislaţiei aferente protecţiei mediului înconjurător. Există un plan de măsuri pentru prevenirea poluărilor accidentale, cu termene şi responsabilităţi.

1.1.7. Evaluarea activităţii de cercetare şi dezvoltare

Precizarea cheltuielilor în exercitiu financiar precum si a celor ce se anticipează în exercitiu financiar următor pentru activitatea de cercetare – dezvoltare

Obiectivul principal în activitatea de cercetare proiectare este extinderea portofoliului de ofertă cu maăini si echipamente agricole care să răspundă tendinţelor mondiale in domeniul mecanizării agriculturii şi modernizarea maşinilor si echipamentelor din fabricaţie, cunoscând rezultatele cercetarilor din domeniul agriculturii, a pregătirii si însămânţării solului.

Obiectivele aprobate prin programul de cercetare – proiectare „Planul Tehnic pentru anul 2013" în sumă totală de 95.000 lei au fost grupate in următoarele capitole:

- obiective pentru diversificarea domeniului I de activitate care cuprind proiectarea si omologarea de noi maşini si echipamente agricole; modernizarea maşinilor si echipamentelor agricole din programul de fabricaţie; 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.

PRECIZAREA CHELTUIELILOR PENTRU ANUL 2014

Valoarea prognozată pentru realizarea obiectivelor din Planul Tehnic 2014 este de 167.700 lei. Aceasta reprezintă cheltuieli cu achiziţii de materii prime si materiale necesare executiei de produse noi si modernizate .

1.1.8. Evaluarea activităţii societăţii privind managementul riscului. Obiectivele şi politicile de gestionare a riscului, politicile de acoperire a acestuia.

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 bază: elaborarea materialelor cu privire la identificarea, măsurarea si controlul riscurilor asociate fiecărei decizii potenţiale, precum si imbunatăţirea performanţei managementului societăţii în contextul definirii, măsurării şi evaluării consecinţelor, adoptării deciziilor în regim de incertitudine.

Politicile de management al riscului au avut în vedere cu prioritate: riscul preţului de piaţă; riscul de credit; riscul de lichiditate; riscul valutar; riscul ratei dobanzii la fluxul de numerar şi riscul de mediu economic.

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 măsurile necesare pentru a sprijini creşterea activitaţii în condiţiile 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 constantă a lichidităţii;
- previzionări ale lichiditaţii curente;
- monitorizarea zilnică a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra creditorilor săi a accesului limitat la fonduri si posibilitatea de creştere a operaţiunilor în România.

1.1.9. 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 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 2013 nu s-au înregistrat cheltuieli de capital si se estimează că astfel de cheltuieli nu se vor efectua nici în anul 2014.

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 SOCIETĂTII COMERCIALE

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

Principalele amplasamente, proprietatea societătii sunt:

- Amplasamentul din Piatra Neamț, str. Dumbravei nr. 6
  - suprafată incintă = 141.248 mp, teren+constructii
  - suprafată construită = 49.214 mp din care:

a) spații de productie = 32.609,13 mp,
b) spații disponibile = 16.604,87 mp

- Amplasamentul din Piatra Neamț, str. Aurel Vlaicu nr. 34
  - suprafață incintă = 23.235 mp, teren+construcții
  - suprafață construită = 5.340 mp, din care:

a) spații de producție = o mp,
b) spații disponibile = 5.340 mp

- Amplasament orat 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 888 mijloace fixe cu o valoare de inventar de 22.880.320 lei si o valoare rămasă de amortizat de 11.187.777 lei.

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

- lei -

Grupa	Valoare inventar	Valoare amortizare şi ajustări pentru depreciere	Valoare rămasă	Uzura medie (%)
Constructii	5.828.032	17.180	5.810.852	0,30
Investiţii imobiliare	465.631	0	465.631	0,00
Inst. tehnice si maşini	15.445.494	10.592.897	4.852.597	68,60
Alte inst., utilaje si mobilier	199.978	141.230	58.748	70,62
TOTAL	**21.939.135**	**10.851.307**	**11.187.828**	**49,46**

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

Mecanica Ceahlau S.A. nu are probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii.

3. PIAŢA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE MECANICA CEAHLĂU SA

Structura sintetică consolidată a deţinătorilor de instrumente financiare.

La data de 31.12.2013 structura sintetică consolidată a deţinătorilor de instrumente financiare se prezintă astfel:

Actionar	Actiuni	Procent
SIF MOLDOVA loc. BACAU jud. Bacau	132.202.332	55,1053%
ROMANIAN OPPORTUNITIES FUND loc. WINDWARD CYM	65.606.284	27,3464%
Pers. Juridice	30.927.572	12,8914%
Pers. Fizice	11.172.272	4,6569%
Total	**239.908.460**	**100,0000%**

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.

Pentru anul 2012 Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 29.04.2013 a aprobat acordarea sumei de 1.439.450,76 lei ca dividende, respectiv 0,006 lei pe acţiune.

Din valoarea totală, la data de 31.12.2013 au fost achitate dividende în valoare de 1.394.574,96 lei, respectiv 96,88% din total.

Consiliul de Administratie propune si recomanda Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului net realizat in exercitiul financiar 2013 pe urmatoarele destinatii:

Profit net de repartizat:	727.130 lei
Rezerve legale	22.192 lei
Alte rezerve	704.938 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

a. În perioada 27.04.2012 – 25.11.2013 Consiliul de Administraţie al societăţii Mecanica Ceahlău SA a avut următoarea componenţă.

Preşedite neexecutiv: Bontaş Dumitru, 67 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. A îndeplinit funcţia de preşedinte al Consiliului de Administratie din data de 29.06.2008. A fost reales în această funcţie pe data de 27.04.2012 şi a demisionat atât din funcţia de preşedinte cât şi din funcţia de membru al CA pe data de 07.10.2013.

Pe data de 07.10.2013 Consiliul de Administraţie a ales, ca membru provizoriu şi în funcţia de Preşedinte neexecutiv al Consiliului de Administraţie pe Dl. Iancu Cătălin Jianu Dan, 38 ani, absolvent al Academiei de Studii Economice Bucureşti, Facultatea de Studii Economice în Limbi Străine, al Rotterdam School of Management, Erasmus Graduate School of Business şi al Stanford University, Graduate School of Business, Stanford Executive Program (SEP) cu experienţă în conducere ca Preşedinte al Consiliului de Administraţie şi Director General la OTP Asset Management Romania SAI precum şi în alte funcţii la Banca Comercială Română, Banca Turco Română, FREEWAI CONSULTING Bucureşti ş.a.

Vicepreşedinte neexecutiv: Marin Liana, 57 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, 33 de ani în profesie, direcor economic la Societatea de Investiţii Financiare Moldova SA Bacău. A îndeplinit funcţia de Vicepresedinte al Consiliului de Administratie din data de 08.07.2005, a fost realeasă în aceasta funcţie pe data de 29.06.2008 şi pe data de 27.04.2012.

Membru CA neexecutiv: Eşanu Vasile Romeo, 53 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. A fost ales ca membru al Consiliului de Administratie din data de 29.06.2008 şi reales în această funcţie pe data de 27.04.2012.

Membru CA neexecutiv: Ianculescu Carmen, 45 ani, consultant afaceri internaţionale, absolvent al Universitatii Româno-Americane din Bucuresti. Alte specializări:master afaceri internaţionale. A fost aleasă ca membru al Consiliului de Administratie din data de 29.01.2010 şi realeasă în această funcţie pe data de 27.04.2012.

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.

Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 25.11.2013 a revocat Consiliul de Administraţie în funcţie la data respectivă şi a ales ca administratori pe:

- Iancu Cătălin Jianu Dan – 38 ani, absolvent al Academiei de Studii Economice Bucureşti, Facultatea de Studii Economice în Limbi Străine, al Rotterdam School of Management, Erasmus Graduate School of Business şi al Stanford University, Graduate School of Business, Stanford Executive Program (SEP) cu experienţă în conducere ca Preşedinte al Consiliului de Administraţie şi Director General la OTP Asset Management Romania SAI precum şi în alte funcţii la Banca Comercială Română, Banca Turco Română, FREEWAI CONSULTING Bucureşti ş.a..

Tot în data de 25.11.2013 noul Consiliu de Administraţie l-a ales pe **Dl. Iancu Cătălin Jianu Dan** în funcţia de Preşedinte al CA.

- Hanga Radu – 42 ani, absolvent al Universităţii Tehnice Cluj Napoca, Facultatea de Electrotehnică, cu studii Academice Postuniversitare în Managementul Sistemelor Productive, cursuri de specializare în sistemul financiar internaţional şi în administrarea întreprinderilor şi Masterat în Administrarea Afaterilor la Institutul Naţional de Dezvoltare Economică, program MBA.

Are o experienţă profesională ca analist la SSIF Broker SA, în gestionarea plasamentelor de capital ale Băcii Transilvania în companii listate, ca Vicepreşedinte al B.T. Securities şi, ca Şef Departament Piaţă de Capital, Preşedinte al Consiliului de Administraţie la Transilvania Logistică, şi în prezent ca Director General la B.T Asset Management SAI.

- Miron Daniel Florian – 47 ani, absolvent al Institutul Politehnic Bucureşti, Facultatea de Mecanica, a Academiei de Studii Economice Bucureşti, Facultate de Relaţii Economice Internaţionale, a cursului Postuniversitar de Management, tehnici comerciale şi bancare internaţionale la Academia de Studii Economice Bucureşti Facultatea de Relaţii Economice Internaţionale.

Are experienţă ca Asistent Cercetare şi apoi Preparator Titular la Institutul Politehnic Bucureşti ca Director Executiv la SC Radu Printing SA ulterior Proto Print SA, ca Director Logistică la Grupul de Firme RTC, ca Director General la Euros Trading SA şi Director Dezvoltare la MCS Miron Consultanţă şi Servicii SRL Bucureşti.

- Radu Octavian Claudiu – 52 ani, absolvent al Academiei de Studii Economice, Facultatea de Comerţ Bucureşti şi al Ferm Universitaei Hagen – Betriebswirtschaftlehre.

Are experienţă ca economist la ICE Export Lemn, ICE Chimimportexport, ICE Chimica Bucureşti, Hellbut GmbH, ca fondator al Grupului de Firme RTC Holding, Diverta, Informlykos, TCE Logistic, TVR Media, Antalis, Sistec, Ranco ş.a. Are, deasemenea experienţă ca analist economic la SC Standard Business SRL, ca Director General la SC PS Management&Consilting SRL. În perioada 2004 – 2005 a fost Deputat în Parlamentul României, Camera Deputaţilor, în perioada 2005 – 2007 a fost Director General al SC Standdar Business SRL iar în prezent este Director General la SC Pan Management Group SRL, Firmă specializată în consultanţă de afaceri şi management. A profesat la Lector la Facrultatea de Marketing în cadrul Academiei de Studii Economice Bucureşti a primit premiul pentru „Compania Deceniului, Ce-a Mai Stabilă Evoluţie" oferit de către Revista Capital în cadrul Premiilor Oskar, Premiul „Fuziunea Anului" oferit de Revista Săptămâna Financiară în cadrul galei „Mr. Ron", Premiul „Managerul Anului" oferit de Revista Flacăra ş.a.

In anul 2006 a fost nominalizat şi a apărut în „ Enciclopedia Personalităţilor din România „ iar în anul 2009 a primit premiul III pentru „Cel Mai Important Capitalist din România„ oferit de Ziarul Financiar şi Diploma Onorifică oferită de Trustul Realitatea-Caţavencu pentru desfăşurarea proiectului „Guvernul Privat„.

- Ianculescu Carmen – 45 ani, consultant afaceri internaţionale, absolvent al Universitatii Româno-Americane din Bucuresti. Alte specializări:master afaceri internaţionale. A fost aleasă ca membru al Consiliului de Administratie din data de 29.01.2010 şi realeasă în această funcţie pe data de 27.04.2012. Incepând cu data de 25.11.2013 AGOA a ales-o din nou ca membru al Consiliului de Administraţie, iar Consiliul de Administraţie întrunit în aceeaşi zi a ales-o în funcţia de Vicepreşedinte.

b. 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.

c. Participarea administratorilor la capitalul societăţii comerciale

Membrii Consiliului de Administraţie, în funcţie, nu deţin acţiuni la Mecanica Ceahlău SA.

d. Lista persoanelor afiliate societăţii comerciale

Persoane afiliate societăţii sunt:
- Societatea de Investiţii Financiare Moldova SA.
- Romanien Opportunities Fund

4.2) Membrii conducerii executive

Conducerea Executivă a societăţii are următoarea componenţă:

In perioada 01.01. – 04.09. 2013 funcţia de Director General a fost îndeplinită de 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.

Pe data de 04.09.2013 Consiliul de Administraţie a hotărât încetarea Contractului de management nr. 930/29.04.2013 cu d-l Timaru Neculai, in baza încălcării Art. 6.3., lit. "c",, cu privire la desfasurarea activitatii cu loialitate si exclusiv in beneficiul societatii şi Art. 6.3., lit. "g" cu privire la aparitia unui caz de incompatibilitate legala sau contractuala, motivat de concluziile mentionate in :

- Raport auditor intern inregistrat la societate cu nr. 604/26.06.2013,
- Completare in raport de audit intern, inregistrat la societate cu nr. 656/04.07.2013,
- Raport de expertiza contabila extrajudiciara inregistrat la societate cu nr. 718/08.08.2013,

- Supliment de expertiza contabila extrajudiciara inregistrat la societate cu nr. 811/02.09.2013

Asupra acestor aspecte a fost prezentat, pe data de 05.09.2013 Raportul curent în conformitate cu prevederile art. 225 din Legea 297/2004 şi ale Regulamentului nr. 1/2006 al CNVM.

Nemulţumit de hotărărea Consiliului de Administraţie, Dl. Neculai Timaru a depus o plângere în instanţă solicitand societatii despagubiri in suma de 431.313 lei ca daune interese pentru revocarea fara justa cauza a contractului de management..

In vederea apararii intereselor societatii s-a incheiat contract de asistenta juridica cu SCA Varjan & Asan. In prezent dosarul se afla spre solutionare pe rolul Tribunalului Neamt, inregistrat sub nr. 4603/103/2013, urmatorul termen de judecata fiind stabilit la data de 21.05.2014.

2. Tot în acest context Mecanica Ceahlau SA a fost actionata in judecata de catre VMI Eurotrade Concept SRL, aceasta solicitand Judecatoriei Piatra Neamt emiterea unei ordonante de plata pentru achitarea sumei de 15.313,02 lei, reprezentand comision datorat in baza contractului nr. 12/2013.

Cererea face obiectul dosarului nr. 8454/279/2013 al Judecatoriei Piatra Neamt si are termen de judecata la data de 01.04.2014. Şi în această cauză, în vederea apararii intereselor societatii s-a incheiat contract de asistenta juridica cu SCA Varjan & Asan.

În perioada 05.09.2013 – 15.01.2014 funcţia de Director General a fost indeplinită cu delegaţie de către Directorul Economic Marian Gabriela.

Incepând cu data de 15.01.2014 funcţia de Director General este îndeplinită de către Arghirescu Laura Elena, 37 ani, absolventă a Academiei de Studii Economice , Facultatea de Marketing si Comert, master in Administrarea afacerilor comerciale. A îndeplinit funcţia de director de marcheting şi achiziţii la RTC Proffice Experience în perioada 2002 – 2005; director general la Depozitul de distribuire a cărţii în perioada 2002 - 2005; Director de divizie la Divizia de distribuire a cărţii şi jucăriilor în perioada 2005 – 2006; Director General la Mobishop Pay Point Romania în perioada 2006 -2008; Director Dezvoltator de Afaceri la RTC HOLDING DIRECTOR în perioada 2008 - 2010; Director General la RTC PROFFICE EXPERIENCE SA în perioada 2010 – 2012 şi Director General la GNC Romania în perioada noiembrie 2012 – ianuarie 2014.

În anii 2007 şi 2008 a fost desemnata in "Top 100 femei de afaceri" iar din anul 2009 este membra in Loja de Business.

Director Comercial - Botezatu Cornel, 56 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, 57 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 începând cu data de 01.05.2013 pentru directorul comercial şi directorul economic şi din data de 15.01.2014 pentru directorul general.

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 31.12.2013 a fost următoarea:

Numele şi prenumele	Număr de acţiuni deţinute la Mecanica Ceahlău SA	Procent din total (%)
Arghirescu Laura Elena	0	0
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

Urmare a verificarilor efectuate in Registrul cauzelor tinut in cadrul Oficiului juridic s-a constatat urmatoarele:

Membrii Consiliului de Administratie ales prin A.G.O.A. din 27.04.2012, respectiv Dumitru Bontas, Liana Marin, Vasile Romeo Esanu, Carmen Ianculescu si Marius Tudor Munteanu nu au fost implicati in litigii, in ultimii 5 ani, cu privire la activitatea desfasurata in cadrul societatii; Oficiul juridic nu detine date cu privire la eventuale proceduri administrative in care cele cinci persoane sa fi fost implicate.

Membrii Consiliului de Administratie ales prin A.G.O.A. din 25.11.2013, respectiv Catalin Jianu Dan Iancu, Radu hanga, Daniel Florian Miron, Octavian Claudiu Radu si Carmen Ianculescu nu au fost implicati in litigii, in ultimii 5 ani, cu privire la activitatea desfasurata in cadrul societatii; Oficiul juridic nu detine date cu privire la eventuale proceduri administrative in care cele cinci persoane sa fi fost implicate.

Cu privire la conducerea executiva a societatii, Directorul Economic – Gabriela Marian si Directorul Comercial – Cornel Botezatu nu au fost implicati in litigii, in ultimii 5 ani, cu privire la activitatea desfasurata in cadrul societatii. Referitor la eventuale proceduri administrative in care cele doua persoane sa fi fost implicate, Oficiul juridic nu detine date in acest sens.

Directorul General – Neculai Timaru a fost implicat intr-o procedura administrativa cu privire la activitatea sa in cadrul societatii, procedura finalizata cu incetarea contractului de management, incetare stabilita in sedinta Consiliului de administratie din 04.09.2013.

Urmare a hotararii Consiliului de administratie de incetare a contractului de management a Directorului General, acesta din urma s-a adresat instantei de judecata solicitand daune, considerand ca revocarea sa a fost nejustificata. Cererea face obiectul dosarului nr. 4603/103/2013 aflat pe rolul Tribunalului Neamt, cu termen la data de 21.05.2014. la acest moment se negociaza solutionarea amiabila a litigiului.

Prin interogarea site-ului Ministerului de Justitie „portal.just.ro” nu au fost identificate litigii care privesc capacitatea membrilor Consiliului de administratie ales prin A.G.O.A. din 27.04.2012 si ai Consiliului de administratie ales prin A.G.O.A. din 25.11.2013 de a-si indeplini atributiile in cadrul societatii. De asemenea, nici cu privire la persoanele care au facut parte din conducerea executiva a societatii nu au fost identificate litigii care privesc capacitatea acestora de a-si indeplini atributiile in cadrul societatii.

Alte litigii

La sfârşitul lunii ianuarie 2014 Mecanica Ceahlau SA avea in curs de desfăşurare un număr de 75 procese pe rol din care:

- 50 de cauze in care are calitate de reclamant/creditor, pentru recuperarea unor debite contabile în valoare de 1.489.598,50 lei- exclusiv accesorii (Anexele nr. 3 şi nr. 4).

- 19 dosare in care are calitate de pârât în litigii de munca; actuali sau fosti salariaţi ai societăţii solicita sa se constate ca in diferite perioade în care au fost angajaţi ai Mecanica Ceahlau SA au lucrat in conditii de grupa a II-a de muncă (Anexa nr. 5);

- 6 cauze in care are calitate de reclamant sau pârât, aceste dosare avand ca obiect constatarea nulitatii partiale a unui titlu de proprietate si a contractului subsecvent, anularea hotararii AGA Transport Ceahlau SRL si pretentii ale unor fosti colaboratori/parteneri (anexa 6).

4.4) Elemente de guvernanţă corporativă

Pe parcursul anului 2013, şi în perioada anterioară, Mecanica Ceahlău SA a acordat atenţie aplicării principiilor OECD de Guvernanţă Corporativă şi Codului de Guvernanţă Corporativă al Bursei de Valori Bucureşti (Anexa 7 – ,"Declaraţia Aplici sau Explici").

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. Cu prilejul modificării componenţei Consiliului de Administraţie a fost actualizaztă şi/sau completată, de fiecare dată şi componenţa comitetelor consultative.

Consiliul de Administraţie ales de AGOA din 25.11.2013, întrunit în şedinţa din data de 22.01.2014 a hotărât constituirea unui comitet de audit format din 3 membri şi a unui comitet de nominalizare şi salarizare format tot din 3 membri. Fiecare comitet consultativ şi-a întocmit program de activitate care a fost aprobat de Consiliul de Administraţie la aceiaşi dată, 22.01.2014.

În conformitate cu prevederile Codului de Guvernanţă Corporativă al Bursei de Valori Bucureşti Art.2 Rec. 9 şi Art. 4 Rec. 14, p.5 al Ghidului de implementare începând cu data de 27.01.2010 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 2013 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 40% 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 în anul 2013 să se asigure o participare importantă a deţinătorilor de acţiuni la adunările generale acestea desfăşurânduse cu un procent de reprezentare 81,98, 81,26 şi respectiv 91,53% din totalul acţiunilor emise de societate.

Referitor la problematica analizată şi hotărârile adoptate în adunările generale ale acţionarilor din anul 2013, au fost întocmite şi publicate rapoartele curente în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Menţionăm în acest sens că, în anul 2013, au avut loc 3 adunări generale ordinare şi o adunare generală extraordinară ale acţionarilor în care au fost adoptate un număr de 27 hotărâri cu 34 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 2013, consiliul de administraţie s-a întrunit în 23 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 2013 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.

La solicitarea SIF Moldova, acţionarul majoritar, cât şi din proprie iniţiativă, in repetate rânduri, Consiliului de Administraţie a inclus la ordinea de zi şi a luat în discuţie concluziile desprinse din verificarea unor scrisori, referitoare la abuzuri săvârşite de Directorul General al societăţii, adresate de autori anonimi, Conducerii SIF Moldova. Tot pentru elucidarea aspectelor referitoare la abuzurile reclamate Consiliul de Administraţie a solicitat şi a analizat rapoarte prezentate de auditorul intern precum şi rapoarte de expertiză prezentate de experţi contabili autorizaţi.

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 de Secretarul General al CA, Consiliul de Administraţie a fost informat asupra hotărârilor adoptate şi modului în care acestea au fost îndeplinite.

5. SITUAŢIA ECONOMICO- FINANCIARĂ

Situatiile financiare individuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 sunt întocmite conform cu cerintele Ordinului 881/2012 şi se află 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.1.

a) Poziţia financiară

Principalele elementele de activ care depasesc 10% din total active	Valoare-lei	Procent

Terenuri şi construcţii	17.893.051	35,68
Produse finite şi mărfuri	7.686.460	15,33
Numerar si echivalente de numerar	13.188.711	26,30
Principalele elementele de pasiv care depasesc 10% din total pasive	**Valoare -lei**	**Procent**
Rezerve din reevaluare	15.547.891	31,01
Capital subscris vărsat	23.990.846	47,84

b) Rezultatul global

Indicatori care depăşesc 20% din total cifra de afaceri	**Valoare - lei**	**Procent**
Producţia vândută	22.941.900	95,52
Cheltuieli cu materii prime şi materiale consumabile	7.616.719	31,71
Cheltuieli cu personalul	6.580.020	27,40

c) Cash – flow

La 31 decembrie 2013 Mecanica Ceahlău SA a încheiat activitatea cu un sold pozitiv al trezoreriei de 13.188.711 lei din care sunt constituite depozite bancare in suma de 12.321.952 lei. Cresterea netă a trezoreriei este prezentată detaliat in Anexa - 2.
Structura fluxurilor de trezorerie este urmatoarea:

- lei-

Trezorerie netă la începutul exercițiului	12.224.571
Trezoreria netă din activitatea de exploatare	2.631.249
Trezoreria netă din activităţi de investiţii	(1.667.109)
Trezoreria netă din activităţi de finanţare	0
Trezoreria neta la sfârşitul exercițiului	13.188.711

Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar este de 964.140 lei. Fluxurile negative din activitatea de investitii in suma de 1.667.109 lei reprezinta plati pentru programul de investitii. Pentru mentinerea echilibrului financiar, societatea are contractate doua linii de credite in suma de 10.700.000 lei neutilizate. Pentru anul 2014 cash-flow –ul proiectat este de a mentine o singura linie de credit in suma de 5.000.000 lei.

d) Realizarea BVC şi a obiectivelor stabilite pentru anul 2013

Principalii indicatori din Bugetul de venituri şi cheltuieli pentru anul 2013, aprobat de A.G.O.A din 19.02.2013 au fost realizati conform datelor prezentate în tabelul de mai jos:

– lei –

Nr. crt.	Indicatori	BVC 2013	Realizat 2013	%
				3/2
0	1	2	3	4
1	Cifra de afaceri	29.700.000	24.017.394	80,87
2	Venituri totale	29.000.000	24.913.783	85,91
3	Cheltuieli totale	24.700.000	24.469.935	99,07
4	Profit brut	4.300.000	443.848	10,32

Cifra de afaceri raportata la proiectia de BVC 2013, a fost realizată în proporţie de 80,87%.

Veniturile totale sunt in suma de 24.913.783 lei, în proporţie de 85,91 % raportate la proiectia de BVC 2013 . Nerealizarea veniturilor totale sunt datorate in special nerealizarii cifrei de afaceri.

Stocurile totale sunt in valoare de 9.338.801 lei în crestere cu 1.369.575 lei comparativ cu valoarea înregistrată la începutul anului, datorata cresterii stocului de produse finite cu 130,05 %.

Cheltuielile totale sunt in suma de 24.469.935 lei, în proporţie de 99,07 % raportate la proiectia de BVC 2013.

Creanţele societăţii la 31.12.2013. Conform situaţiilor analitice, societatea are de recuperat creanţe reprezentand produse finite facturate si neincasate (conturile de clienţi şi debitori diverşi) în valoare de 9.812.035 lei, pentru care s-au constituit ajustari în valoare de 5.660.625 lei rezultând o valoare neta de 4.151.410 lei, ponderea acestora in total creante fiind de 96,94 %.

Pentru creantele neincasate intr-o perioada mai mare de 270 de zile societatea a inregistrat ajustari in valoare totala de 860.634 lei – la clienti, in conformitate cu art. 22 al. (1) lit. c din Legea 571 Cod Fiscal. Ponderea clientilor și debitorilor incerti in totalul creantelor este de 16,81 %.

Datoriile, societatea înregistrează datorii in suma totala de 4.747.024 lei, cu o variatie negativa (favorabila) comparativ cu decembrie 2012 de 74,87 %, in suma neta de 1.593.415 lei.

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): 3.000.648 lei: datoriile comerciale (către furnizori sau avansuri primite de la clienţi 50,53 %; alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurarile sociale de 24,81 %, alte datorii (provizioane, venituri in avans) 24,66%.
- datorii pe termen lung (achitare intr-o perioada > 1 an): 1.746.376 lei:datoriile privind impozitul pe profit amanat.

6. Informaţii cu privire la controlul intern

In cadrul societăţii Mecanica Ceahlau SA, asigurarea controlului intern vizează în principal activităţile de controlul intern contabil şi financiar şi auditul 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

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.

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.

Activităţile desfăşurate de auditul intern in anul 2013

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.

7. Evenimente importante apărute după sfârşitul exerciţiului financiar

Alegerea noului Consiliu de Administraţie de către Adunarea Generală Ordinară a Acţionarilor din 25.11.2013 a constituit un moment cu profunde semnificaţii în viaţa şi activitatea societăţii.

Încă de la prima sa sedinţă noul Consiliu de Administraţie şi-a stabilit modul de lucru în raport cu executivul exprimându-şi dorinţa de implicare în cunoaşterea şi adoptarea deciziilor care să determine revigorarea activităţii şi impunerea societăţii ca leader zonal; a încurajat personalul societăţii in promovarea comunicării transparente şi confruntării directe a punctelor de vedere, ingrediente esenţiale în luarea deciziilor şi sursă importantă în confirmarea ipotezelor; a susţinut dialogul liber şi constructiv care să asigure apropierea dintre factorii de conducere si cei de execuţie în înţelegerea nevoilor şi în transmiterea iniţiativelor.

Au fost definite, 6 proiecte în care sunt implicaţi membri ai Consiliului de Administraţie şi care au în vedere unul sau mai multe din planurile de acţiune care să asigure transformarea societăţii într-un important producător regional de utilaje agricole, o companie profitabilă în primul rând. Două dintre proiectele amintite au ca obiectiv definirea unei noi structuri de vânzări şi distribuţie şi definirea de parteneriate, alte două proiecte au ca obiectiv definirea mixului de produse şi retehnologizarea iar ultimile două se referă la resursele umane şi eficientizarea costurilor.

O altă preocupare majoră a Consiliului de Administraţie a constituit-o identificarea şi numirea noului Director General al societăţii în persoana Doamnei Laura Arghirescu, persoană energică, disciplinată şi motivată de importantul proiect de transformare a Mecanicii Ceahlău într-o companie modernă, adaptabilă şi flexibilă.

Şi în continuare Consiliul de Administraţie îşi propune să rămână un Consiliu foarte implicat în urmărirea implementării întocmai a strategiei adoptate.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Cătălin Iancu

DIRECTOR GENERAL
Laura Şerban Arghirescu

DIRECTOR ECONOMIC,
Gabriela Marian

Anexa nr. 1

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	2012	2013	% in total activ 2013
	TOTAL ACTIV	**52.330.137**	**50.144.891**	
1.	Terenuri şi construcţii	18.477.565	17.893.051	35,68
2.	Produse finite şi mărfuri	5.910.485	7.686.460	15,33
3.	Numerar si echivalente de numerar	12.224.571	13.188.711	26,30

II. Pasive care depasesc 10% din total pasive

- lei -

Nr. crt.	Indicatori analitici din bilant, care depăşesc 10 % din total pasive	2012	2013	% in total pasiv 2013
	TOTAL PASIV	**52.330.137**	**50.144.891**	
1.	Rezerve	15.842.240	15.547.891	31,01
2.	Capital subscris vărsat	23.990.846	23.990.846	47,84

B. REZULTATUL GLOBAL

-lei -

Nr. crt.	Indicatori analitici din contul de profit şi pierdere, care depăşesc 20 % din cifra de afaceri	2012	2013	% in cifra de afaceri 2013
	CIFRA DE AFACERI NETA	**29.496.698**	**24.017.394**	
1.	Productia vanduta	28.300.197	22.941.900	95,52
2.	Cheltuieli privind stocurile	9.746.412	7.616.719	31,71
3.	Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	6.675.841	6.580.020	27,40

DIRECTOR GENERAL,
Laura Serban Arghirescu

DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Marian

Anexa nr.2

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru exercitiul financiar incheiat La 31 decembrie	**2012**	**2013**
Fluxul de numerar din activitati de exploatare		
Incasari in numerar de la clienti	37.443.548	28.747.730
Plati catre furnizori si angajati	29.875.724	25.336.734
Numerar generat din activitati de exploatare	7.567.824	3.410.996
Dobanzi platite	133.356	18.509
Impozit pe profit platit	1.166.137	761.238
Numerar net generat din exploatare	**6.268.331**	**2.631.249**
Flux de numerar din activitati de investitii		
Dobanzi incasate	552.395	522.909
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		
Achizitii de imobilizari corporale	1.522942	756.723
Investitii pe termen scurt	(528.832)	0
Dividende platite	0	1.433.295
Numerar net generat din investitii	**(1.499.379)**	**(1.667.109)**
Flux de numerar din activitati de finantare		
Rambursarea imprumuturilor	2.981.094	0
Plata datoriilor din leasing financiar	450.955	0
Numerar net (utilizat in) activitati de finantare	**(3.432.049)**	**0**
Descresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	**1.336.903**	**964.140**
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	10.887.668	12.224.571
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie 2013	**12.224.571**	**13.188.711**

DIRECTOR GENERAL,
Laura Serban Arghirescu

DIRECTOR FINANCIAR,
Gabriela Marian

Anexa 3

SITUAŢIE LITIGII LUNA IANUARIE 2014

Litigii cu profesionisti

Nc	Dosar nr/an instanţă	Pârât/debitor	Debit contabilitate	Alte sume	Obiectul	Stadiul procesual	Posibilităţi de încasare
1	2403/103/2010 Tribunalul Neamţ	SC Lavima Com srl	44744,00	8557,00	Insolvenţă	Termen 11.04.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
2	4100/103/2011 Tibunalul Neamţ	SC Agro Power srl	10412,50	1832,61	Insolvenţă	Termen 05.03.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
3	309/122/2009 Tribunalul Giurgiu	SC Agroeurotrans srl	62243,74	-	Insolvenţă	Termen 12.02.2014	S-a recuperat utilajului agricol grapa GD7. Cauza este în recurs declarat de fostul administrator.
4	1090/2/2013 Tribunalul Giurgiu	SC Agromet Comprod srl	28385,11	-	Insolvenţă	04.02.2014	Cauza se rejudecă după casare. În curs de soluţionare la Tribunalul Giurgiu
5	7601/118/2013 Tribunalul Constanţa	SC Agroserv Plus srl	44443,93	-	Insolvenţă	10.02.2014	În curs de soluţionare. Plata prin cesiune de SC FLAMINGO SRL. Încasare posibilă
6	737/103/2011 Tribunalul Neamţ	SC Aidico srl	4625,03	5153,27	Insolvenţă	Termen 21.02.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
7	3244/40/2009 Trib. Botoşani	Apimold srl	125620,21	-	Insolvenţă	Termen 20.02.2014	Încasare incertă. în curs pentru vânzarea bunurilor. Au fost recuperate şi valorificate două utilaje
8	3163/103/2009 Tribunalul Neamţ	SC Baroty Com srl	20317,48		Insolvenţă	Termen 26.02.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
9	2695/103/2013 Tribunalul Neamt	SC CI Dumbrava srl	3158,60	-	Dizolvare societate	Admis cererea	S-a primit hotararea, urmeaza a fi publicata in M.Of.
10	1130/1259/2012 Tribunalul Argeş	SC Cocuţa Prod Com srl	10055,16	-	Insolvenţă	Termen 20.03.2014	Recurs la închiderea procedurii pentru că nu s-a admis cererea de restituire a unui utilaj agricol
11	5078/98/2012 Tribunalul Ialomiţa	SC Eurocom srl	16298,56	-	Insolvenţă	Termen 21.03.2014	Încasare incertă. Procedura reorganizării judiciare este în curs pentru achitarea creanţelor. S-a solicitat restituirea a două utilaje agricole.
12	4722/40/2010 Tribunalul Botoşani	SC Euro Nutrition srl Botoşani	563346,73	156644,17	Insolvenţă	Termen 24.04.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei. Toate utilajele agricole au fost recuperate şi valorificate 95%.
13	1355/1371/2009 Tribunalul Tg. Mureş	SC Farmer Logistic srl Ungheni	37937,79	-	Insolvenţă	06.03.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
14	913/91/2009 Tribunalul Vrancea	SC Gicam Construct srl	4973,60	-	Insolvenţă	Închis procedura	Procedura falimentului este închisă.După primirea hotărârii se poate regulariza TVA.
15	5223/103/2010 Tribunalul Neamţ	SC Insoas srl	7728,49	848,77	Insolvenţă	Inchis procedura. În recurs	S-a admis cererea de atragere a răspunderii fostului administrator. Cauza este suspendată de Curtea de Apel Bacău pentru lipsa recurentului Tureschi Ed.
16	8507/111/2010 Tribunalul Bihor	SC Interoffice Trade Service srl	40933,78	47238,22	Insolvenţă	Termen 28.05.2014	În reorganizare. Încasare potrivit graficului de plăţi aprobat de adunarea creditorilor.

17	3163/103/2009 Tribunalul Neamţ	SC Last Bearing srl	65121,14	-	Insolvenţă	Termen 26.02.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
18	4866/103/2011 Tribunalul Neamţ	SC Luţi Gab Srl P. Neamţ	1862,73	-	Cauza penala	24.02.2014	Încasare incertă. Cauză penală.
19	6973/99/2013 Tribunalului Iaşi	SC Natur Champ srl Iaşi	14281,78	-	Dizolvare	Termen 18.02.2014	Insolvabil. S-a solicitat dizolvarea judiciara şi lichidarea potrivit art. 237 din Legea nr.31/1990.
20	400/99/2012 Tribunalul Iaşi	SC Nicu Rulumenţi srl	18573,57	-	Insolvenţă	Termen 05.03.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
21	Tribunalul Neamţ 429/103/2013	SC Orizont Auto Service SRL	55908,07	-	Insolvenţă	Termen 14.05.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
22	3006/279/2013 Judecătoria P. Neamţ	Precupeanu Vasile	6643,58		Pretenţii	Admis cererea	După primirea hotărârii se va proceda la executare siită
23	5524/40/2013 Judecatoria Botosani	SC Servagromec SA Botosani	5273,46	-	Insolvenţă	Termen 13.03.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs.
24	2904/110/2013 Tribunalul Bacău	SC Silga Trans srl	13972,00	-	Dizolvare societate	Nu s-a stabilit termen	Insolvabil. S-a solicitat dizolvarea judiciara şi lichidarea potrivit art. 237 din Legea nr.31/1990.
25	1077/103/2009 Tribunalul Neamţ	SC Starsem srl	9130,92		Insolvenţă	Termen 19.02.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei. Utilajul agricol a fost recuperat şi vândut.
26	108/100/2005 Trib. Maramureş	SC Texeurokock srl Baia Mare	1007,03	152,88	Insolvenţă	Termen 01.04.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
27	9657/101/2010 Trib. C. Severin	SC Tomis Agrovet srl Tr. Severin	26667,90	-	Insolvenţă	Termen 27.03.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
28	6602/62/2007 Tribunalul Braşov	SC Tractorul UTB SA	293,93	-	Insolvenţă	06.02.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
29	5428/103/2010 ICCJ Bucuresti	Transport Ceahlău srl Piatra Neamţ	162172,49	-	Insolvenţă	08.04.2014	Cauza se afla in recurs la Inalta Curte de Casatie si Justitie
30	1264/103/2012 Tribunalul Neamţ	SC Integrum Consulting srl	-	94611,91	faliment	Inchis procedura	Inchis procedura. Dupa primirea hotararii se va proceda la regularizarea TVA
31	2344/114/2009 Tribunalul Buzău	SC „Agromixt" srl Potoceni Buzău	-	30000,00	faliment	Termen 06.02.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
32	1851/122/2006 Tribunalul Giurgiu	SC Rostar 91 SA	-	27030,26	faliment	Inchis procedura	Inchis procedura. S-a respins cererea de atragere a raspunderii administratorului. Dupa comunicarea hotararii se va proceda la regularizarea TVA.
33	4680/103/2009 Tribunalul Neamţ	SC Fanna Veneto srl Gherăieşti Neamţ	-	10019,85	insolvenţă	Termen 10.03.2014	Încasare incertă. Procedura falimentului este în curs pentru vânzarea bunurilor debitoarei
34		Real Impact SRL		2679,42			Procedura prealabila actionarii in judecata

AVOCAT, Alina Matasel

Anexa 4

SITUAŢIE LITIGII LUNA IANUARIE 2014

Executari silite

Nc	Dosar nr/an instanţă	Pârât/debitor	Debit contabilitate	Alte sume	Stadiul procesual	Posibilităţi de încasare
1	Executor jud. Popa Daniel	SC Agroprestcom srl	9285,74	-	Executare silită	Debitor insolvabil. Se va solicita dizolvarea judiciara şi lichidarea potrivit art. 237 din Legea nr.31/1990
2	Ex.jud. Rogojan S. dosar nr. 73/2013	Andrei Iulian	2721,60	-	Admis cererea	Executare silită. Încasare incertă
3	Ex. jud. Mocanu Pavel	SC AS Donus Grup srl	6516,91	-	Executare silită	Insolvabil. Se va solicita dizolvarea judiciara şi lichidarea potrivit art. 237 din Legea nr.31/1990.
4	Ex. jud.Postelnicu Sp.	Buga Ciprian Gh.	12155,36	-	Executare silită	Executare silită în curs. Încasare incertă
5	Ex.j. Tătaru Ion	Ceornei Ioan Suceava	11499,99	3346,01	Executare silită	Executare silită în curs. Încasare incertă
6	Exec. Jud. Bercariu C.	SC Cosagro srl	7026,42	-	Executare silită	Executare silită în curs. Încasare posibilă.
7	Exe. jud. Ţigănuş Viorel	Crăciun Daniel	11584,39	-	Executare silită	Executare silită în curs. Încasare posibilă.
8	Exec. Jud. Corbu V.	SC Dor Ela Company srl	4210,41	-	Executare silită	Executare silită în curs. Încasare posibilă.
9	Ex. jud. Florea Mihai Iaşi	Fron Giani Bogdan pt SC Intermet Inox srl	9565,72	-	Societate radiată	In executare silită. Partea resposabilă Fron Giani Bogdanel pentru suma de 9.565,72 lei
10	Ex. jud. Rogojan Silviu	MCDV Top Construct srl	6219,23	-	Executare silită	Executare silită în curs. Încasare incertă
11	Ex. jud. Bociort Crina	SC Prodagrotehnic Srl – mostenitori administrator	-	49552,75	In curs	Admis cererea de atragerea a răspunderii fostului administrator in cadrul procedurii insolventei. S-a solicitat ex. jud. Bociort Crina executarea silită a moştenitorilor defunctului ad.
12	Mureşan Vasile Mircea	Bohmer J., Bohmer I., Pomian Gh. şi Iacob Florin pt.SC „AGRO SERVICE" srl	-	24888,22	Executare silită	Încasare incertă.
13	Ex jud. Mocanu Pavel	SC Global Service srl	-	11666,00	Insolvabil	Insolvabil. Se va solicita dizolvarea judiciara şi lichidarea potrivit art. 237 din Legea nr.31/1990.
14	Ex jud. Dron Gheorghe	Copoţ Vasile Tg. Neamţ	-	18836,45	Executare silită	Încasare incertă.
15	Ex. jud. Rogojan Silviu	Iosub Vasile Claudiu	-	5590,71	Executare silită	Executare silită în curs pt. SC Bethmond Grup
16	Ex. Jud. Deacu Vasile		-	238020,18	Executare silită	Executare silită în curs pt. Creanta Eurolegal Solutions SRL Constanta

AVOCAT,
Alina Matasel

Anexa 5

SITUAŢIE LITIGII LUNA IANUARIE 2014

Litigii de munca

Nc	Dosar nr/an instanţă	**Reclamant:**	Obiectul	Termen	Observatii
1	Trib. Neamţ 3113/103/2013	Andrei Cezar	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
2	Trib. Neamţ 3296/103/2013	Anghel Angelica	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
3	Trib. Neamţ 3137/103/2013	Anghel Niculina	Litigiu grupa II de muncă	06.03.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
4	Trib. Neamţ 3115/103/2013	Archir Milu	Litigiu grupa II de muncă	06.03.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
5	Trib. Neamîţ 3247/103/2013	Anghel Sorin	Litigiu grupa II de muncă	11.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
6	Trib. Neamţ 3246/103/2013	Berbecariu Neculai	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
7	Trib. Neamţ 3297/103/2013	Bota Constantin	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
8	Trib. Neamţ 3114/103/2013	Căldare Gheorghe	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
9	Trib. Neamţ 3136/103/2013	Ciobanu Gheorghe	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
10	Trib Neamţ 3367/103/2013	Cadăr Laurenţiu	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
11	Trib. Neamţ 3248/103/2013	Drugă Ionel	Litigiu grupa II de muncă	11.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.

12	Trib. Neamţ 3365/103/2013	Ghiba Gheorghe	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
13	Trib. Neamţ 3366/103/2013	Mândru Mircea	Litigiu grupa II de muncă	11.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
14	Trib. Neamţ 3295/103/2013	Mararu Constantin	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
15	Trib. Neamţ 33245/103/2013	Săvoiu Constantin	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
16	Trib. Neamţ 3195/103/2013	Todiraşcu Gheorghe	Litigiu grupa II de muncă	11.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
17	Trib. Neamţ 3194/103/2013	Tărăntuş Ioan	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
18	Trib. Neamţ 3138/103/2013	Timaru Vasile	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.
19	Trib. Neamţ 3196/103/2013	Vicol Florin	Litigiu grupa II de muncă	26.02.2014	Se solicită eliberarea unei adeverinţe din care să rezulte că perioada în care a fost angajat a prestat activitatea în grupa a II a de muncă.

AVOCAT,
Alina Matasel

Anexa 6

SITUAŢIE LITIGII LUNA IANUARIE 2014

Litigii diverse

Nc	Dosar nr/an instanţă	Reclamant/Parat	Obiectul	Stadiul procesual	Observatii
1	2960/279/2013 Jud. P. Neamt	SC Sindpam srl	Nulitate titlu proprietate	Declinat comp. la Curtea de Apel Bacău	Judecată în curs
2	2961/279/2013 Jud. P.Neamt	SC Sindpam srl	Nulitate contract	suspendat	Cauză suspendată pentru soluţionarea dosarului nr. 2960/279/2013
3	Trib. Neamt 4603/103/2013	Timaru Neculai	Pretentii	19.02.2014	Se solicita daune pentru incetarea contractului de management
4	Judecatoria Piatra Neamt 8454/279/2013	VMI Eurotrade Concept SRL	Ordonanta de plata	18.02.2014	Se solicita emiterea unei ordonante de plata pentru restantele aferente contractului de comision si penalitati de intarziere
5	6582/279/2012 Jud. P. Neamt	Ojică si altii	Nulitate titlu proprietate	Cauză suspendată	Cauza s-a suspendat până la soluţionarea dosarului nr. 2960/279/2013
6	5251/103/2012 Curtea de Apel Bacău	SC Transport Ceahlău SRL Piatra Neamţ	Nulitate hot AGA	Cauză suspendată	Hotararea AGA viza suspendarea activitatii Transport Ceahlau SRL. In cursul judecatii, s-a reluat activitatea societatii parate.

AVOCAT,
Alina Matasel

Anexa 7

Declaratia "Aplici sau Explici" – 14.martie 2014
Codul De Guvernanta Corporativa al BVB

Principiu/ Recomandare		Intrebare	DA	NU	Daca NU, atunci EXPLICI
P19		Emitentul este administrat in baza unui sistem dualist?		X	Sistemul unitar corespunde actualei etape de evolutie a societăţii
P1	R1	Emitentul a elaborat un Statut/Regulament de Guvernanta Corporativa care sa descrie principalele aspecte de guvernanta corporativa?		X	Este în atenţia Consiliului de Administraţie elaborarea unui Regulament de guvernanţă corporativă în perioada următoare..
		Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa este postat pe website-ul companiei, cu indicarea datei la care a suferit ultima actualizare?		X	Va fi postat pe website-ul societăţii cu prilejul convocării AGA în care va fi dezbătut şi, eventual, adoptat
	R2	In Statutul/Regulamentul de guvernanta corporativa sunt definite structurile de guvernanta corporativa, functiile, competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie (CA) si ale conducerii executive?		X	Parţial aceste elemente se regăsesc în Actul Constitutiv al societăţii, Contractele de administrare şi Contractele de management.
	R3	Raportul Anual al emitentului prevede un capitol dedicat guvernantei corporative in care sunt descrise toate evenimentele relevante, legate de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar precedent?	X		Încă din anul 2009 în Raportul Anual aferent fiecărui an a fost inclus un capitol intitulat ,, Elemente de guvernanţă corporativă ,, în care au fost descrise elemente relevante legate de guvernanţa corporativă.

		Emitentul diseminează pe website-ul companiei informatii cu privire la urmatoarele aspecte referitoare la politica sa de guvernanta corporativa: a) descriere a structurilor sale de guvernanta corporativa?	X		Se afla prezentate la secţiunea emitenti
		b) actul constitutiv actualizat?	X		Se afla prezentate la secţiunea emitenti
		c) regulamentul intern de functionare/ aspecte esentiale ale acestuia pentru fiecare comisie/comitet de specialitate?	X		Se afla prezentate la secţiunea emitenti
		d) Declaratia „Aplici sau Explici”?	X		Se va posta odată cu Raportul anual aferent anului 2013
		e) lista membrilor CA cu mentionarea membrilor care sunt independenti si/sau neexecutivi, ai membrilor conducerii executive si ai comitetelor/comisiilor de specialitate?	X		Se afla prezentate la secţiunea emitenti
		f) o varianta scurta a CV-ului pentru fiecare membru al CA si al conducerii executive?	X		Se afla prezentate la secţiunea emitenti
P2		Emitentul respecta drepturile detinatorilor de instrumente financiare emise de acesta, asigurandu-le acestora un tratament echitabil si supunand aprobarii orice modificare a drepturilor conferite, in adunarile speciale ale respectivilor detinatori?	X		Sunt respectate drepturile şi se asigură un tratament echitabil pentru fiecare acţionar. Societatea a emis un singur fel de acţiuni, nominative cu valoare nominală de 0,10 lei pe acţiune.
P3	R4	Emitentul publica intr-o sectiune dedicata a website-ului propriu detalii privind desfasurarea Adunarii Generale a Actionarilor	X		

		(AGA): a) convocatorul AGA?	X		
	R5	b) materialele/documentele aferente ordinii de zi precum si orice alte informatii referitoare la subiectele ordinii de zi?	X		
		c) formularele de procura speciala?	X		
	R6	Emitentul a elaborat si a propus AGA proceduri pentru desfasurarea ordonata si eficienta a lucrarilor AGA, fara a prejudicia insa dreptul oricarui actionar de a-si exprima liber opinia asupra chestiunilor aflate in dezbatere?		X	Până în prezent nu a fost cazul. În toate adunările generale acţionarii au avut posibilitatea de a-şi exprima liber orice opinie atât cu privire la ordinea de zi cât şi asupra altor aspecte privind activitatea societăţii. Concomitent cu elaborarea Regulamentului de Guvernanţă Corporativă se vor elabora şi procedurile.
	R8	Emitentul diseminează intr-o sectiune dedicata de pe website-ul propriu drepturile actionarilor precum si regulile si procedurile de participare la AGA?	X		Atat drepturile cât şi regulile privind participarea la sedintele AGA au fost menţionate de fiecare dată în conţinutul convocării AGA.
		Emitentul asigura informarea in timp util (imediat dupa desfasurarea AGA) a tuturor actionarilor prin intermediul sectiunii dedicate a website-ului propriu: a) privind deciziile luate in cadrul AGA?	X		Hotărârile sunt prezentate pe site şi în proiect şi în forma finală
		b) privind rezultatul detaliat al votului?	X		Rezultatul votului este înscris în fiecare hotărâre AGA
		Emitentii diseminează prin intermediul unei sectiuni speciale pe pagina proprie de web,			

		usor identificabila si accesibila: a) rapoarte curente/comunicate?	X		Concomitent cu transmiterea acestora la BVB şi CNVM
		b) calendarul financiar, rapoarte anuale, semestriale si trimestriale?	X		Conform reglementărilor în vigoare
	R9	Exista in cadrul companiei emitentului un departament/persoana specializat(a) dedicat(a) relatiei cu investitorii?	X		Încă din anul 2001
P4, P5	R10	CA-ul se intruneste cel putin o data pe trimestru pentru monitorizarea desfasurarii activitatii emitentului?	X		Sedinţele CA se desfăşuară, de regulă lunar, şi uneori chiar mai des în funcţie de problemele ce apar în activitatea curentă a societăţii
	R12	Emitentul detine un set de reguli referitoare la comportamentul si obligatiile de raportare a tranzactiilor cu actiunile sau alte instrumente financiare emise de societate ("valorile mobiliare ale societatii") efectuate in cont propriu de catre administratori si alte persoane fizice implicate?		X	Sunt aplicate prevederile legale în vigoare. Administratorii nu deţin acţiuni şi toate celelalte persoane implicate cunosc şi respectă prevederile legale aferente.
		Daca un membru al CA sau al conducerii executive sau o alta persoana implicata realizeaza in cont propriu o tranzactie cu titlurile companiei, atunci tranzactia este diseminata prin intermediul website-ului propriu, conform Regulilor aferente?	X		Nu au fost cazuri de această natură.
P6		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un echilibru intre membrii executivi si ne-executivi (si in mod deosebit administratorii ne-executivi independenti) astfel incat nicio persoana sau grup restrans de persoane sa nu poata	X		Toţi membrii CA sunt neexecutivi. Administratori neexecutivi independenţi nu sunt.

		domina, in general, procesul decizional al CA?			
P7		Structura Consiliului de Administratie a Emitentului asigura un numar suficient de membrii independenti?		X	Nu este cazul
P8	R15	In activiatea sa, CA-ul are suportul unor comitete/comisii consultative pentru examinarea unor tematici specifice, alese de CA, si pentru consilierea acestuia cu privire la aceste tematici?	X		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. În data de 22.01.2014 Consiliul de Administraţie a ales un comitet de audit si un comitet de nominalizare şi salarizare. Fiecare comitet consultativ are program propriu de activitate aprobat de CA.
		Comitetele/comisiile consultative inainteaza rapoarte de activitate CA-ului cu privire la tematicile incredintate de acesta?	X		Activitatea membrilor Comitetelor consultative şi concluziile acestora sunt prezentate cu prilejul analizelor efectuate în şedinţele CA.
	R16	Pentru evaluarea independentei membrilor sai neexecutivi, Consiliul de Administratie foloseste criteriile de evaluare enuntate in Recomandarea 16?		X	Societatea nu are în CA membri independenţi
	R17	Membrii CA isi imbunatatesc permanent cunostintele prin training/pregatire in domeniul guvernantei corporative?	X		Suporturile de curs şi conţinutul intervenţiilor avute de diferite personalităţi în cadrul seminariilor organizate de IGC – BVB au fost aduse la cunoştinţa membrilor CA.
P9		Alegerea membrilor CA are la baza o procedura transparenta (criterii obiective privind calificarea personala/profesionala etc.)?	X		Candidaturile au fost analizate de Comitetul de nominalizare, postate pe website-ul societăţii şi aprobate de CA inainte de a fi supuse analizei şi aprobării AGOA
P10		Exista un Comitet de Nominalizare in cadrul	X		Până în data de 22.01.2014 a existat comitet de

		companiei?			nominalizare distinct. În data de 22.01.2014 Consiliul de Administraţie a ales un comitet de nominalizare şi salarizare.
P11	R21	Consiliul de Administratie analizeaza cel putin o data pe an nevoia infiintarii unui Comitet de remunerare/politica de remunerare pentru administratori si membrii conducerii executive?	X		În data de 22.01.2014 Consiliul de Administraţie a ales un comitet de nominalizare şi salarizare.
		Politica de remunerare este aprobata de AGA?	X		
	R22	Exista un Comitet de Remunerare format exclusiv din administratori ne-executivi?	X		
	R24	Politica de remunerare a companiei este prezentata in Statutul/Regulamentul de Guvernanta Corporativa?		X	Se va avea în vedere cu prilejul elaborării Regulamentului.
P12, P13	R25	Emitentul disemineaza in limba engleza informatiile care reprezinta subiectul cerintelor de raportare: a)informatii periodice (furnizarea periodica a informatiei)?	X X		Acţiunea se realizează începând cu documentele aferente AGOA din 29.01.2010
		b) informatii continue (furnizarea continua a informatiei)?	X		
		c)Emitentul pregateste si disemineaza raportarea financiara si conform IFRS?	X		Situaţiile financiare conform IFRS se întocmesc începând cu anul 2012.
	R26	Emitentul promoveaza, cel putin o data pe an, intalniri cu analisti financiari, brokeri, agentii de rating si alti specialisti de piata, in scopul prezentarii elementelor financiare, relevante deciziei investitionale?		X	Până în prezent nu s-a considerat imperios necesar
	R27	Exista in cadrul companiei un Comitet de	X		

		Audit?			
	R28	CA sau Comitetul de Audit, dupa caz, examineaza in mod regulat eficienta raportarii financiare, controlului intern si sistemului de administrare a riscului adoptat de societate?	X		Toate rapoartele trimestriale, semestriale şi anuale precum şi rapoartele prezentate de Auditorul intern au fost discutate şi aprobate de CA în prezenţa membrilor Comitetului de Audit.
	R29	Comitetul de Audit este format in exclusivitate din administratori neexecutivi si are un numar suficient de administratori independenti?	X		Toţi membrii CA sunt neexecutivi. Societatea nu are administratori independenţi.
	R30	Comitetul de Audit se intalneste de cel putin 2 ori pe an, aceste reuniuni fiind dedicate intocmirii si diseminarii catre actionari si public a rezultatelor semestriale si anuale?	X		Întrunirile Comitetelor consultative au loc cu prilejul sedinţelor CA.
	R32	Comitetul de Audit face recomandari CA privind selectarea, numirea, re-numirea si inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia?	X		
P14		CA a adoptat o procedura in scopul identificarii si solutionarii adecvate a situatiilor de conflict de interese?		X	Nu s-a considerat necesar. Urmează ca această procedură să fie elaborată în cel mai scurt timp.
P15	R33	Administratorii informeaza CA asupra conflictelor de interese pe masura ce acestea apar si se abtin de la dezbaterile si votul asupra chestiunilor respective, in conformitate cu prevederile legale incidente?	X		
P16	R34 / R35	CA-ul a adoptat proceduri specifice in scopul asigurarii corectitudinii procedurale (criterii de identificare a tranzactiilor cu impact semnificativ, de transparenta, de		X	Nu a fost cazul

		obiectivitate, de ne-concurenta etc.) in scopul identificarii tranzactiilor cu parti implicate?			
P17	R36	CA a adoptat o procedura privind circuitul intern si dezvaluirea catre terti a documentelor si informatiei referitoare la emitent, acordand o importanta speciala informatiei care poate influenta evolutia pretului de piata al valorilor mobiliare emise de acesta?		X	Nu a fost cazul
P18	R37 / R38	Emitentul desfasoara activitati privind Responsabilitatea Sociala si de Mediu a Companiei?	X		Societatea îndeplineşte toate condiţiile impuse de reglementările legale în vigoare privind protecţia mediului. În cadrul societăţii a fost infiinţată şi îşi desfăşuară activitatea, încă din anul 2000, Fundaţia de ajutor umanitar Mecanica Ceahlau.

PREŞEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE,
Cătălin Iancu