NOTĂ DE FUNDAMENTARE privind rectificarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026

Rectificarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026 are la bază rezultatele economico-financiare înregistrate de societate în perioada ianuarie–iulie 2026, evoluția pieței utilajelor agricole, precum și actualizarea estimărilor privind activitatea societății pentru perioada august–decembrie 2026.

1. Contextul economic și evoluția pieței

Sectorul agricol continuă să traverseze o perioadă dificilă, după mai mulți ani caracterizați de condiții agro-climatice nefavorabile, volatilitatea prețurilor cerealelor, creșterea costurilor de producție și finanțare și diminuarea capacității fermierilor de a realiza investiții. Deși condițiile agricole s-au îmbunătățit, situația financiară a unei părți importante a fermierilor rămâne fragilă, resursele disponibile fiind orientate cu prioritate către finanțarea activității curente și achitarea obligațiilor acumulate, în detrimentul investițiilor în utilaje agricole noi.

Deteriorarea situației financiare din sector este confirmată și de evoluția insolvențelor. Potrivit unei analize privind sectorul agricol realizate de CITR (Casa de Insolvență Transilvania), pe baza datelor Oficiului Național al Registrului Comerțului, 226 de companii agricole au intrat în insolvență în primul semestru al anului 2026, în creștere cu aproximativ 80% față de perioada similară a anului precedent. Totodată, numărul companiilor cu active imobilizate de peste 4 milioane euro intrate în insolvență a crescut de la o companie în primul semestru al anului 2025 la 19 companii în primul semestru al anului 2026. Analiza CITR realizată asupra unui eșantion de aproximativ 3.700 de companii agricole cu active totale de cel puțin un milion de euro indică, de asemenea, că aproximativ 40% dintre acestea se află în zona de risc financiar.

Aceste evoluții influențează în mod direct piața utilajelor agricole, prin diminuarea capacității de investiție a fermierilor, amânarea deciziilor de achiziție și dificultățile întâmpinate în accesarea finanțărilor.

2. Execuția BVC la 31.07.2026 și estimările pentru perioada august–decembrie 2026

Bugetul de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2026 a fost aprobat de AGA in luna decembrie 2025. Războiul din Iran are o influenta puternic negativă, indirect, in execuția bugetara. Față de cele prezentate la punctul 1., războiul din Iran a condus la majorarea preturilor la îngrășăminte cu circa 30-40% si la motorina cu circa 2 lei/litru, agravând si mai mult situația financiară a fermierilor, implicit la diminuarea capacitații de finanțare a achiziției de utilaje agricole noi.

Analiza execuției bugetare la 31.07.2026 evidențiază abateri semnificative față de premisele avute în vedere la fundamentarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli inițial pentru anul 2026.

Veniturile totale realizate în perioada ianuarie–iulie 2026 au fost de 8,44 milioane lei, reprezentând 24% din nivelul anual bugetat de 34,62 milioane lei. Veniturile din exploatare au fost de 8,30 milioane lei, reprezentând, de asemenea, 24% din nivelul prevăzut în BVC.

Pentru perioada august–decembrie 2026 sunt estimate venituri totale de aproximativ 10,88 milioane lei, astfel încât veniturile totale estimate pentru întregul exercițiu financiar 2026 se ridică la 19,32 milioane lei, reprezentând aproximativ 56% din nivelul prevăzut în BVC inițial.

Estimarea veniturilor pentru perioada august–decembrie 2026 a fost fundamentată pe o abordare prudentă, pornind de la nivelul vânzărilor realizate în perioada similară a anului 2025, la care a fost adăugată valoarea vânzărilor estimate a fi generate de comanda aferentă colaborării cu un important distribuitor de utilaje agricole. Având în vedere însă condițiile actuale ale pieței, estimările au fost fundamentate pe baze prudente, fără a considera recuperarea integrală a decalajului față de buget înregistrat în prima parte a anului.

Cheltuielile totale realizate la 31.07.2026 au fost de 13,36 milioane lei, reprezentând 42% din nivelul anual bugetat, iar pentru perioada august–decembrie sunt estimate cheltuieli suplimentare de aproximativ 9,41 milioane lei. Astfel, cheltuielile totale estimate pentru anul 2026 sunt de aproximativ 22,78 milioane lei, respectiv 72% din nivelul prevăzut în BVC inițial.

Cheltuielile totale estimate pentru anul 2026 se situează sub nivelul prevăzut în BVC inițial, evoluția acestora fiind influențată de structura vânzărilor estimate, precum și de măsurile de eficientizare și reducere a costurilor implementate de societate. Totodată, o parte importantă a structurii de costuri are caracter fix și nu poate fi ajustată în același ritm cu evoluția veniturilor. În primele șapte luni ale anului, nivelul cheltuielilor a fost influențat și de intensificarea activității de producție pentru realizarea comenzii aferente colaborării cu distribuitorul de utilaje agricole. Având în vedere ciclurile mai lungi de fabricație, o parte din costurile aferente acestei comenzi au fost generate anterior momentului recunoașterii veniturilor din vânzare.

Pentru exercițiul financiar 2026 este estimată o pierdere brută de aproximativ 5,02 milioane lei, comparativ cu profitul brut de 51 mii lei prevăzut în BVC inițial. După luarea în considerare a impozitului pe profit amânat, rezultatul net estimat pentru anul 2026 este o pierdere de aproximativ 4,92 milioane lei, față de pierderea de aproximativ 0,10 milioane lei prevăzută inițial.

3. Măsuri adoptate pentru adaptarea activității la condițiile actuale ale pieței

În vederea îmbunătățirii performanței comerciale și adaptării activității la evoluția pieței, societatea a continuat investițiile în dezvoltarea și lansarea unor noi game de utilaje agricole, în scopul diversificării portofoliului de produse și creșterii competitivității. Totodată, în cursul anului 2026 a fost încheiat un parteneriat cu un important distribuitor de utilaje agricole, colaborare care urmează să devină operațională în semestrul II al anului și prin care se urmărește extinderea canalelor de distribuție și creșterea gradului de acoperire a pieței.

În paralel cu măsurile destinate susținerii veniturilor, societatea a demarat un proces de optimizare a structurii de costuri și a rețelei comerciale. În primul semestru al anului 2026 au fost închise trei showroom-uri. Efectele acestor măsuri asupra costurilor se vor manifesta gradual, inclusiv în perioadele următoare.

4. Necesitatea rectificării BVC 2026

Având în vedere rezultatele realizate în primele șapte luni ale anului, evoluția sub nivelul prevăzut a veniturilor din activitatea de bază, perspectivele actualizate ale pieței utilajelor agricole, precum și măsurile comerciale și de eficientizare operațională aflate în curs de implementare, premisele avute în vedere la elaborarea BVC inițial pentru anul 2026 nu mai corespund condițiilor actuale de desfășurare a activității. În aceste condiții, se impune rectificarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026, în vederea corelării indicatorilor bugetați cu rezultatele efectiv realizate și cu estimările actualizate pentru perioada august–decembrie 2026.

Rectificarea propusă are la bază principiul prudenței și urmărește prezentarea unei estimări realiste a veniturilor, cheltuielilor și rezultatului financiar pentru exercițiul 2026, concomitent cu continuarea măsurilor de dezvoltare comercială, optimizare a costurilor și protejare a lichidității societății.

Consiliul de administrație

Trifa Aurelian Mircea Radu

Președinte

610202 Piatra Neamț - România; Str. Dumbravei nr. 6;
J1991000008271; CUI: 2045262;
Cont BT: RO20 BTRL 0280 1202 3601 60XX,
Capital social subscris și vărsat: 23.990.846 lei
Tel: +40 745 120 172
E-mail: ceahlau@mecanicaceahlau.ro; web: www.mecanicaceahlau.ro
Certified by TÜV THÜRINGEN
Certified by TÜV THÜRINGEN
Excellent Small & Medium Enterprises

Anexă: Situația comparativă BVC 2026 / realizat ianuarie–iulie 2026 / estimat august–decembrie 2026 / total estimat 2026.

Indicator	BVC 2026 initial (mil. lei)	Realizat ian-iul. (mil. lei)	% din BVC	Estimat aug-dec. 2026 (mil. lei)	BVC 2026 rectificat (mil. lei)	% din BVC
Venituri totale	**34,62**	**8,44**	**24%**	**10,88**	**19,32**	**56%**
Venituri operationale	**34,58**	**8,30**	**24%**	**10,86**	**19,16**	**55%**
Venituri financiare	**0,04**	**0,14**	**315%**	**0,02**	**0,16**	**355%**
Venituri/cheltuieli aferente stocurilor de produse finite	**(2,79)**	**0,65**	**-23%**	**(2,20)**	**(1,55)**	**56%**
Cheltuieli totale	**(31,78)**	**(13,36)**	**42%**	**(9,41)**	**(22,78)**	**72%**
Cheltuieli operationale, din care:	**(31,02)**	**(13,15)**	**42%**	**(9,29)**	**(22,44)**	**72%**
Cheltuieli materiile prime si materialele	(6,61)	(2,85)	43%	(2,46)	(5,32)	80%
Costul marfurilor vandute	(10,50)	(2,89)	28%	(1,23)	(4,12)	39%
Cheltuieli cu salariile, indemnizatiile si asimilate	(8,31)	(4,09)	49%	(3,37)	(7,46)	90%
Cheltuieli privind prestatii externe	(2,92)	(1,62)	55%	(1,29)	(2,91)	100%
Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	(0,18)	(0,16)	85%	(0,14)	(0,30)	161%
Cheltuieli nete cu ajustarile de depreciere ale activelor	(0,38)	(0,57)	151%	(0,14)	(0,72)	188%
Alte cheltuieli de exploatare	(2,12)	(0,97)	46%	(0,65)	(1,62)	76%
Cheltuieli financiare	**(0,76)**	**(0,21)**	**27%**	**(0,13)**	**(0,33)**	**43%**
Rezultat brut	**0,05**	**(4,27)**	**n/m**	**(0,74)**	**(5,02)**	**n/m**
Impozit pe profit curent/amanat	**(0,15)**	**(0,04)**	**-29%**	**(0,05)**	**(0,09)**	**-62%**
Profit net / (Pierdere neta)	**(0,10)**	**(4,23)**	**n/m**	**(0,69)**	**(4,92)**	**n/m**