



**MECANICA
SIGHETU S.A.**

RAPORT ANUAL



S.C. MECANICA SIGHETU S.A.

Sediul Social: Sighetu Marmației, STR. Unirii, NR. 44, JUD. Maramureș

Numărul de telefon/fax: 0262/311631, 0262/311031

Numărul și data înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului: J 24/194/1991

Cod de Identificare Fiscală: 2214574

Atribut fiscal: RO

Valoarea Nominală 2,5 lei

Număr de acțiuni: 586.569

***Acțiunile S.C. MECANICA SIGHETU S.A. se tranzacționează la Bursa de Valori
București-Piața Rasdaq***

Valoarea totală de piață a acțiunilor: 2.921.113,62 lei

Cuprins

- 1 *Introducere***
- 2 *Cuvântul directorului***
- 3 *Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli***
- 4 *Analiza activității societății comerciale***
- 5 *Activele corporale ale societății comerciale***
- 6 *Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială***
- 7 *Conducerea societății comerciale***
- 8 *Situația financiar-contabilă***
- 9 *Semnături***

Introducere

Considerat cel mai nordic municipiu din țară, SIGHETU MARMAȚIEI este situat în Depresiunea Maramureșului, la confluența râurilor Iza și Tisa, la poalele Dealului Solovan, unde frumusețea naturii se îmbină armonios cu pitorescul tradițional maramureșan.

Orașul este cunoscut ca un vechi centru cultural, cu o viață industrială economică semnificativă. Sediul și spațiile de producție ale societății sunt amplasate în zona central industrială a municipiului Sighetu Marmației, Str. Unirii, nr.44.

S.C. Mecanica Sighetu S.A. s-a înființat în anul 1975, având ca obiect de activitate proiectarea, producerea și comercializarea organelor de asamblare standardizate și nestandardizate obținute prin deformare plastică la rece, deformare plastică la cald, așchiere sau tehnologii combinate.

Prin modernizarea tehnologiilor de execuție și experiență acumulată în aproape 35 de ani de activitate s-a ajuns la dezvoltarea și diversificarea producției, acoperindu-se aproape toată gama de organe de asamblare solicitate pe piață, mai mult decât atât, executarea de repere nestandardizate după cerințele clienților.

Pentru satisfacerea nevoilor clienților noștri am reușit să promovăm pe piața internă și externă produse de calitate, la prețuri accesibile, respectând termenele de livrare contractuale, standardele interne și normele internaționale: SR EN ISO, STAS, DIN, UNI, NF sau normele interne ale beneficiarilor.

Firma noastră a implementat și aplicat sistemul de management al calității pentru producerea și comercializarea organelor de asamblare, acesta fiind certificat după standardul EN ISO 9001, de către Organismul de Certificare Internațională <TÜV SUD>. Produsele noastre au dobândit o bună reputație pe piața internă și internațională pentru calitatea deosebită apreciată de clienți serioși din țară și din străinătate.

Cuvântul directorului

Suntem de părere că angajații noștri sunt bunurile cele mai de preț ale companiei. Devotamentul, priceperea și creativitatea lor determină nivelul succesului nostru. Echipele noastre de ingineri, specialiști de marketing și administratori sunt pasionați de munca pe care o fac, nerăbdători să învețe, făcând față oricărei provocări.

Managementul din cadrul Companiei MECANICA SIGHETU este dinamic și asigură un climat creativ în cadrul companiei. De asemenea managementul Companiei MECANICA SIGHETU determină un sistem eficient de prospectare a pieței pentru a descoperi oportunitatea unor noi produse și de a genera necesarul de fonduri de cercetare - dezvoltare.

Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli

Denumirea indicatorilor		Realizari afere nte perioadei de raportare		din care			
		2009	2010				
A		1	2	trim I	trim II	trim III	trim IV
01	Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 04)	16826	16500	3500	4400	4500	4100
02	Productia vanduta(ct.701+702+703+704+705+706+708)	16789	16500	3500	4400	4500	4100
03	Venituri din vanzarea marfurilor(ct. 707)	37					
04	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete		50	0	0	0	50
05	Variatia stocurilor	SOLD C					
06		SOLD D					
07	Productia imobilizata(ct.721+722)						
08	Alte venituri din exploatare(ct. 758+7417)						
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 05 - 06 + 07 + 08)		17476	16550	3500	4400	4500	4150
10	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile(ct. 601+602-7412)	8931	8520	1820	2300	2300	2100
11	Alte cheltuieli materiale(ct. 603+604+606+608)	1210	700	150	200	200	150
12	b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa)(ct. 605 -7413)	1170	1000	150	300	300	250
13	Cheltuieli privind marfurile(ct. 607)	22					
14	Cheltuieli cu personalul (rd. 15 + 16), din care	2962	3150	650	850	850	800
15	a) Salarii(ct. 641+642-7414)	2312	2400	500	640	640	620
16	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala(ct. 645-7415)	650	750	150	210	210	180
17	a) Amortizari si provizioane pentru deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (rd. 18 - 19)	823	833	200	200	200	233
18	a. 1) Cheltuieli(ct. 6811+6813)	823					
19	a. 2) Venituri	0					
20	b) Ajustarea valorii activelor circulante (rd. 21 - 22)						
21	b. 1) Cheltuieli(ct.654+6814)						
22	b. 2) Venituri(ct.754+7814)						
23	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 24 la 26)	1373	1447	430	250	350	417
24	8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	1194	1297	380	225	300	392
25	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate(ct. 635)	107	150	50	25	50	25
26	8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate(ct. 658)	72					
27	Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli (rd. 28 - 29)						

Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli

28	- Cheltuieli(ct.6812)						
29	- Venituri(ct.7812)						
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 10 la 14 + 17 + 20 + 23 + 27)		16491	15650	3400	4100	4200	3950
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:							
31	- Profit (rd. 09 - 30)	985	900	100	300	300	200
32	- Pierdere (rd. 30 - 09)						
33	Venituri din interese de participare						
34	- din care, in cadrul grupului						
35	Venituri din alte investitii financiare si creante care fac parte din activele imobilizate						
36	- din care, in cadrul grupului						
37	Venituri din dobanzi	4					
38	- din care in cadrul grupului						
39	Alte venituri financiare	506					
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 33 + 35 + 37 + 39)		510	0	0	0	0	0
41	Ajustarea valorii imobilizarilor financiare si a investitiilor financiare detinute ca active circulante (rd. 42 - 43)						
42	- Cheltuieli						
43	- Venituri						
44	Cheltuieli privind dobanzile(ct.666-7418)	86					
45	- din care in cadrul grupului						
46	Alte cheltuieli financiare	522					
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 41 + 44 + 46)		608	400	0	50	200	150
REZULTATUL FINANCIAR:							
48	- Profit (rd. 40 - 47)						
49	- Pierdere (rd. 47 - 40)	98	400	0	50	200	150
REZULTATUL CURENT:							
50	Profit (rd. 09 + 40 - 30 - 47)	887					
51	Pierdere (rd. 30 + 47 - 09 - 40)						
52	Venituri extraordinare		0	0	0	0	0
53	Cheltuieli extraordinare		0	0	0	0	0
REZULTATUL EXTRAORDINAR:							
54	- Profit (rd. 52 - 53)						
55	- Pierdere (rd. 53 - 52)						
VENITURI TOTALE (rd. 09 + 40 + 52)		17986	16550	3500	4400	4500	4150
CHELTUIELI TOTALE (rd. 30 + 47 + 52)		17099	16050	3400	4150	4400	4100
REZULTATUL BRUT:							
58	- Profit (rd. 56 - 57)	887	500	100	250	100	50
59	- Pierdere (rd. 57 - 56)						
60	Impozit pe profit(ct.691-791)	152	80	16	40	16	8

Proiectul bugetului de venituri și cheltuieli

61	Cheltuieli cu impozitul pe profitul curent (ct.6911)						
	Alte cheltuieli cu impozite care nu apar in elementele de mai sus						
	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:						
63	- Profit (rd. 58 - 60 + 61 - 62)	735	420	84	210	84	42
64	- Pierdere (rd. 59 + 60 - 61 + 62); (rd. 60 - 61 + 62 - 58)						
65	Productia fizica(tona)						
66	Nr.mediu personal						

Analiza bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2009

Evolutia pietei de organe de asamblare in anul 2010 va fi afectata de criza economica, fenomen ce in Romania va creste fata de anul 2009, iar in tarile membre UE probabil se va mentine la nivelul anului 2009.

Data fiind destinatia produselor noastre, care se adreseaza pietelor consumatoare de bani publici, probabil in anul 2010 vom asista la o reducere de activitate, atat la nivelul Romaniei cat si al tarilor din UE si aici ne referim la Italia, Grecia, Slovenia, Spania etc., foarte probabil ca in tarile respective si nu numai in acestea vom asista la o reducere a pietei de organe de asamblare, reducere care va diminua pretul la aceste produse.

Comparativ cu anul 2009 piata organelor de asamblare in 2010 se manifesta prin urmatoarele caracteristici:

- sfarsitul anului 2008 (luna noiembrie, decembrie) si inceputul anului 2009 (luna ianuarie) se prevedea o scadere masiva a pietei de organe de asamblare.
- sfarsitul lunii februarie si in luna martie pe piata externa lucrrurile incep sa se stabilizeze (pe piata de organe de asamblare) si incep sa se incheie contracte cu consumatorii de organe de asamblare.
- in primele luni ale anului 2009 piata otelului si pretul la otel scade foarte puternic
- scade piata zincului si pretul la zinc
- scade pretul la energie electrica si gaze
- scaderea preturilor la celelalte elemente necesare procesului de fabricatie a organelor de asamblare.

In primele luni ale anului 2010 se manifesta:

- reducerea pietei de organe de asamblare atat in Romania cat si in tarile UE cu care noi avem relatii comerciale
- in conditiile unei oferte foarte mari reducerea pietei va determina o scadere a pretului la organe de asamblare cuprinsa intre 5 si 7%.
- aceasta scadere se manifesta pe fondul cresterii preturilor la:

 energie electrica si gaze

Analiza bugetului de venituri si cheltuieli pe anul 2009

■ cresterea pretului la zinc cu aproximativ 60-70 %

■ cresterea preturilor la otel cu 5-8%.

Conform programului de investitii SC Mecanica Sighetu SA isi propune angajarea in anul 2010 si pana la finele anului 2014 a importante sume pentru retehnologizare si modernizarea fabricatiei, retehnologizari ce vor necesita angajarea de credite de investitii pe o perioada mai lunga.

In acest cadru descris mai sus preconizam pentru anul 2010 o scadere a cifrei de afaceri si o scadere a profitului .

Foarte nesigura pentru anul 2010 ramane piata, lipsa comenzilor atat de pe piata interna cat si de pe cea externa vor determina societatea la luarea unor decizii extreme si anume:

- scoaterea in somaj tehnic a unui numar de 70-80 de persoane pentru a doua parte a trim I pentru o perioada de 45-60 de zile
- daca lipsa comenzilor va persista vom fi nevoiti sa scoatem in somaj cam acelasi numar de angajati
- in cazul in care lipsa de comenzi va persista ca o ultima masura pe care o vom lua va fi :

■ sistarea programului de investitii propus si

■ sistarea activitatii, lucru nedorit nici macar pe o perioada determinata.

Analiza activității societății comerciale

1.1 a) Activitatea desfășurată sau care urmează a se desfășura de către societatea comercială.

S.C. Mecanica Sighetu S.A. are ca obiect de activitate proiectarea, producerea și comercializarea organelor de asamblare standardizate și nestandardizate obținute prin deformare plastică la rece, deformare plastică la cald, aşchiere sau tehnologii combinate.

b) Data înființării societății comerciale.

S.C. MECANICA SIGHETU S.A. a fost înființată în anul 1975.

c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale societății comerciale, a filialelor sale sau a societăților controlate, realizate în timpul exercițiului financiar.

În cursul exercițiului financiar 2009, nu au existat fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale.

d) Achiziții sau înstrăinări de active.

În cursul exercițiului financiar 2009, au avut loc achiziții de active în valoare de 1.327.075 lei reprezentând echipamente tehnologice și mijloace de transport.

În cursul anului 2009 nu au existat instrainari de active.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Unitatea a înregistrat la finele anului 2009 un profit net în valoare de 735.610 lei, cu 19,38% mai mare față de profitul anului precedent.

b) Societatea desfășoară activitate de export în țări precum Italia și Spania. Volumul vânzărilor pe piața externă este în valoare de 2.590.073 euro, ceea ce reprezintă aproximativ 63% din totalul cifrei de afaceri.

c) Costurile totale au scăzut față de anul 2008 cu 14,40%.

d) În anul 2009 cifra de afaceri a societății a scăzut comparativ cu anul 2008 cu 9,68% scăderea s-a datorat în principal:

- scăderii pretului la organe de asamblare,
- reducerea pieteii de organe de asamblare.

Analiza activității societății comerciale

Fără a avea toate datele necesare considerăm ca cota de piață a societății noastre a crescut în 2009 întrucât scaderea realizată de ceilalți producători de organe de asamblare (cauzată de cei doi factori) a fost mai mare decât la S.C. MECANICA SIGHETU S.A. De asemenea și importurile de organe de asamblare realizate în anul 2009 de agenții economici au scăzut față de anii precedenți dar nu detinem date pentru o estimare procentuală.

f) Lichiditate:

La 31.12.2009, casa și conturile curente la bănci erau în valoare de 454.051 lei în timp ce anul trecut valoarea acestora era de 21.572 lei.

➤ Lichiditatea generală:

Lichiditate generală 31.12.2009 = Active circulante / Datorii pe termen scurt = 4,09

Lichiditate generală 31.12.2008 = Active circulante / Datorii pe termen scurt = 2,62

Lichiditate generală 31.12.2007 = Active circulante / Datorii pe termen scurt = 2,25

Lichiditatea generală a crescut cu 56,11% față de anul anterior pe fondul scaderii mai accentuate a datoriilor pe termen scurt în comparație cu scaderea activelor circulante.

➤ Lichiditatea redusă:

Lichiditate redusă 31.12.2009 = Active circulante - Stocuri / Datorii pe termen scurt = 1,73

Lichiditate redusă 31.12.2008 = Active circulante - Stocuri / Datorii pe termen scurt = 1,24

Lichiditate redusă 31.12.2007 = Active circulante - Stocuri / Datorii pe termen scurt = 0,90

Lichiditatea redusă a crescut cu 39,52% față de anul anterior pe fondul scaderii mai accentuate a datoriilor pe termen scurt în comparație cu scaderea activelor circulante și stocurilor.

➤ Lichiditatea imediată:

Lichiditate imediată 31.12.2009 = Lichidități / Datorii pe termen scurt = 0,256

Lichiditate imediată 31.12.2008 = Lichidități / Datorii pe termen scurt = 0,007

Lichiditate imediată 31.12.2007 = Lichidități / Datorii pe termen scurt = 0,046

Analiza activității societății comerciale

Lichiditatea imediată a crescut de 36,57 ori față de anul anterior pe fondul creșterii accentuate a lichidităților și scaderii datoriilor pe termen scurt.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a) Principalele produse oferite și lucrările prestate de firmă sunt: S.C. Mecanica Sighetu S.A. produce și oferă o gamă largă de șuruburi, piulițe, nituri, bolturi, prezoane și alte organe de asamblare de dimensiuni: M4 la M30 și lungimi de la 8 la 400 mm în funcție de diametru.

Piețele de desfacere și metodele de distribuție pentru produsele oferite:

Produse oferite	Piețe de desfacere	Metode de distribuție
1. Organe de asamblare	Italia, Spania, Serbia Romania	Vanzari directe la comercianti și distribuitori finali

b) Ponderea produselor în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății:

Produse	2008		2009	
	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-	Cifra de afaceri -%-	Venituri -%-
Suruburi	48,85	50,00	59,64	55,79
Piulite	16,94	14,68	10,97	10,26
Ansamble + diverse	34,21	35,32	29,39	33,95

c) În cei 35 de ani de activitate societatea noastră a reușit să asimileze un volum important de produse standardizate și de repere (produse după desen). În cursul anului 2009 a fost omologat un număr de 12 produse noi. Numărul este mai mic decât în ceilalți ani și acesta a fost influențat de :

- reducerea pieței de organe de asamblare
- reducerea în cadrul societății a activității biroului tehnic

Analiza activității societății comerciale

Mentionam ca în cursul anului 2009 au fost omologate acele produse solicitate pe piața pentru care am avut asigurată dotarea tehnică necesară realizării produselor. Pentru perioada următoare ne propunem creșterea gradului de asimilare cu aproximativ 15%.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Societatea se aprovizionează atât din surse indigene: Sometra Copsa Mica, Kovintrade, CDM Galvan cât și din surse din import și anume din Cehia, Bulgaria.

Nu există o dependență semnificativă a societății comerciale față de un singur furnizor, a cărui pierdere ar avea impact negativ asupra veniturilor societății.

Prețurile materiilor prime:

MATERIE PRIMA	PRETURI -unitate de măsură-
23MNB4	610 eur/t
S275JR	445 eur/t
CQ22	500 eur/t
42MOCR4	800 eur/t
ZINC	2.556 usd/t

Dimensiunea stocurilor de materii prime și materiale:

Stocuri, materii prime, materiale	Valoric -lei-
MATERIE PRIMA	1.213.725
PIESE DE SHIMB	35.526
CHIMICALE	23.716
OBIECTE DE INVENTAR	66.803

Analiza activității societății comerciale

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Evoluția vânzărilor pe piața internă și externă:

Anul	Volum vânzări pe piața internă -lei-	Volum vânzări pe piața externă -lei-
2007	9539052	7983128
2008	7737661	10468010
2009	5393919	10979260

Din datele prezentate mai sus se constata o scadere a vanzarilor pe piata interna astfel: fata de anul 2007 vanzarile au scazut cu 43,45% iar fata de anul 2008 vanzarile au scazut cu 30,30%.

Pentru vanzarile la export acestea au crescut cu 37,53% fata de anul 2007 si cu 4,88% fata de anul 2008. Dorim sa amintim ca acest procent este influentat de scaderea preturilor pe piata externa scadere de aproximativ 28,00% iar in acest context cresterea reala a vanzarilor la export este de aproximativ 32,80%

b) În ceea ce privește ponderea pe piață a produselor societății și a principalilor concurenți, societatea nu deține informații.

c) Societatea comercială nu depinde în mod semnificativ de un singur client sau de un grup de clienți.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații societății comerciale

a) Numărul mediu de salariați la 31.12.2009 era de 99 angajați, în timp ce anul anterior numărul acestora era de 124 angajați. Numarul mediu a scazut cu 20,16% in 2009 fata de 2008.

Nivelul de pregătire al angajaților este unul corespunzător. Conform specificului activitatii in societate exista urmatoarele meserii:

- presatori la rece,
- presatori la cald,
- galvanizatori,

Analiza activității societății comerciale

- aschietori (strungari, frezori, rectificatori).

Personalul din societate a fost abilitat pentru meseria pe care o exercita. Media de varsta a personalului societatii este de 40-41 ani.

b) Nu există sindicat în cadrul societății.

c) Raporturile dintre manager și angajați sunt bune.

d) Nu există elemente conflictuale între manager și angajați.

1.1.6. Activitatea de bază a emitentului nu afectează mediul înconjurător peste normele legale, având toate autorizatiile necesare functionarii societatii.

Astfel, în anul 2007 s-a obținut Autorizația Integrată de Mediu numărul 87-NV 6 din 30.10.2007 cu o valabilitate de 10 ani respectând toate normele impuse de aceasta.

Nu există litigii și nici nu se preconizează litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului înconjurător.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

La nivelul societatii conform organigramei exista un birou tehnic care se ocupa de asimilarea si lansarea in fabricatie a produselor si a tehnologiilor noi.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

a) Descrierea expunerii societății comerciale față de:

- **riscul de preț:** Anul 2010 a debutat printr-o restrangere de activitate pe piața organelor de asamblare. Considerăm că piața românească se va contracta și în anul 2010 față de anul 2009 dar nu se întrezăresc semne de învioreare nici a pieței externe unde SC MECANICA SIGHETU SA are clienți tradiționali. Scăderea cererii de organe de asamblare poate conduce la scăderea prețurilor la organe de asamblare în condițiile creșterii prețurilor la principalele elemente de costuri, creșteri prezentate la fundamentarea bugetului de venituri și cheltuieli.

SC MECANICA SIGHETU SA și-a propus un control riguros al elementelor de cheltuieli și aici ne referim la costurile materiale reprezentate de materia primă, materiale auxiliare, utilități, costuri cu manopera, control care să ne permită în acest

Analiza activității societății comerciale

an reducerea acestor elemente de cost si adaptarea societatii la preturile oferite pe piata. Acest lucru va fi foarte greu de realizat intrucat orice scadere a volumului de productie duce la cresterea costurilor pe unitatea de produs.

- **risc de credit:** pana la aceasta data SC MECANICA SIGHETU SA a utilizat un volum de credit care a avut o pondere mica in costuri ori angajarea investitiilor conform programului de investitii va necesita un volum de credite pe termen lung greu de suportat. Suntem constienti ca fara realizarea acestor investitii societatea mai poate rezista pe piata 3-4 ani de aceea aceste investitii sunt obligatorii sa fie realizate in perioada urmatoare. Momentul este deosebit de neprielnic deoarece se preconizeaza o scadere a cererii de organe de asamblare in urmasorii 2 ani si de asemenea se preconizeaza o scadere a preturilor la organe de asamblare in conditiile cresterii principalelor elemente de cheltuiala.

In semestrul II al acestui an se preconizeaza contractarea unui credit de investitii de 1500 mii EUR pe o perioada de 8 ani. Pe o piata stabila a organelor de asamblare acest credit nu ar trebui sa afecteze indicatorii financiari ai societatii ori riscurile care deriva din contractarea creditului sunt foarte mari deoarece piata organelor de asamblare este in scadere. Dintre riscuri amintim:

- cresterea gradului de indatorare al societatii
- cresterea costurilor financiare
- scaderea lichiditatii si a in special a lichiditatii imediate
- probleme legate de ramburasare la termen a ratelor de credit si acoperirea din profitul de exploatare a cheltuielilor financiare

- **risc de lichiditate:** In perioada urmatoare vor apare probleme legate de lichiditate. Avem posibilitatea sa amanam aceste investitii pana la iesirea din criza a Romaniei si a tarilor unde noi avem principalii clienti dar avem certitudinea ca amanarea cu

2-3 ani a programului de investitii ne va scoate de pe piata organelor de asamblare. Realizarea investitiilor propuse va trebui sa conduca la cresterea competitivitatii produselor fabricate de societatea noastra (calitate, pret, asimilari de produse noi etc).

Masurile care se impun sunt:

- scurtarea perioadei de montaj si realizarea cat mai rapida a punerii in functiune a utilajelor,
- pregatirea personalului pentru exploatarea corespunzatoare a utilajelor si instalatiilor,
- gasirea de comenzi si incarcarea acestor utilaje cu produse adecvate.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) In actuala conjunctura economica perspectiva privind activitatea societatii este foarte greu de prognozat. Realizarea programului de investitii in conditiile de risc amintite va conduce la cresterea competitivitatii produselor realizate de societatea noastra. Chiar in conditiile crizei actuale ne propunem incepand cu 2011:

- cresterea cifrei de afaceri prin diversificarea productiei de organe de asamblare si patrunderea societatii pe noi piete,
- cresterea productivitatii muncii,
- scaderea costurilor pe unitatea de produs,
- o mai buna utilizare a activelor circulante si implicit o crestere a vitezei de rotatie.
- cresterea gradului de innoire a productiei

Condițiile pietei de desfacere in anul 2010 sunt foarte asemanatoare cu cele din 2009 probabil in anul 2010 cererea de organe de asamblare va fi chiar mai mica decat in anul 2009 si probabil vom asista la o reducere a preturilor pe unitatea de produs in 2010 fata de 2009.

b) Veniturile din activitatea de baza a societatii pot fi afectate de scaderea cererii de organe de asamblare, scadere care va afecta toti indicatorii economici dar in primul rand:

Analiza activității societății comerciale

- cifra de afaceri
- profitul societatii

Datorita lipsei comenzilor incepand 01.03.2010 societatea a trimis in somaj tehnic un numar de 65 de persoana pe o perioada de 60 zile .Acest fenomen va duce la o crestere suplimentara a costurilor cu 250000 lei fara a se inregistra venituri.In conditiile mentinerii lipsei de comenzi nu putem pastra personalul in somaj tehnic mai mult de 60 zile intrucat costurile societatii ar inregistra cresteri insuportabile.Mentinerea pietaei actuale si dupa 60 de zile va duce la trecerea in somaj a unui numar mai mare de angajati.

c) In perioada 2010-2014 societatea isi propune realizarea unor investitii de 3000 mii EUR, care au fost prezentate la punctele anterioare.

Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale:

Capacitate de producție	Amplasare	Caracteristici
Utilaje pentru fabricarea organelor de asamblare la rece: - patru posturi, - doua posturi.	In incinta societatii	Grad mare de uzura
Utilaje de filetat Utilaje pentru fabricarea organelor de asamblare prin deformare plastica la cald		

2.2. Gradul de uzura al proprietatilor societatii comerciale

Grupa	Denumire grupă mijloace fixe	Grad de uzură mediu %	Nr. mijloace fixe	din care complet amortizate
1	Constructii	55,97	35	11
2	Echipamente tehnologice	61,74	354	235
3	Aparatura si instalatii	71,24	143	108
4	Mijloace de transport	58,57	16	6
5	Mobilier	73,77	14	12

Din datele prezentate in tabelul de mai sus rezulta ca un numar de 235 de utilaje sunt amortizate integral ceea ce denota un grad mare de uzura inregistrat la utilajele de fabricatie a organelor de asamblare. Dintre utilajele deosebit de importante in fabricatia de organe de asamblare amortizate integral amintim:

- sectorul de filetare suruburi,
- utilaje pe patru posturi (QPB-uri) la sectorul de filetare,
- utilaje pe doua posturi (DKP-uri).

Activele corporale ale societății comerciale

Prin investițiile facute în anii anteriori am reușit să creștem rezerve de capacitate la presele pe patru posturi, am înlocuit toate utilajele din atelierul de tratament termic și din atelierul de zincare. Aceste înlocuiri au fost facute cu utilaje la mână a doua cautând să acoperim o gamă mare de fabricație cu surse financiare cât mai reduse. Utilaje noi au fost achiziționate la:

- atelierul de compresoare,
- stația de neutralizare,
- motostivuitoare pentru transportul intern.

Chiar dacă o parte din investiții s-au realizat cu utilaje la mână a doua rezultatul a fost:

- creșterea producției,
- reducerea costurilor.

Pentru perioada următoare avem în vedere doar achiziționarea de utilaje noi.

2.3. Nu există și nu se preconizează probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Valorile mobiliare emise de societatea comercială se negociază pe Bursa de Valori București- Piața RASDAQ.

Capitalul social subscris și vărsat la 31.12.2009 este de 1.466.423 lei, aferent a 586.569 acțiuni nominative a 2,5 lei valoare nominală/acțiune. Acțiunile S.C. MECANICA SIGHETU S.A. se tranzacționează pe piața alternativă cu simbolul MEAN.

3.2. Societatea nu a distribuit dividende pe parcursul ultimilor 3 ani.

3.3. In anul 2009 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat achitizionarea de actiuni proprii de pe piata. Pana in prezent societatea nu achizitionat actiuni proprii datorita situatiei economice. Vom analiza oportunitatea achizitionarii propriilor actiuni iar daca aceasta se va face se va face pe criterii de eficienta.

3.4. Societatea comercială nu are filiale.

3.5. Societatea comercială nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

Conducerea societății comerciale

4.1. a) Conducerea administrativă a societății comerciale este asigurată de Administrator Unic:

Nume	Calitatea	Funcție	Vechime în funcție
PRODAN VASILE	Administrator Unic	-	-

b) Domnul Prodan Vasile deține 399.952 acțiuni la societate, reprezentând 67% din capitalul social al societății.

c) Administratorul Unic nu a fost implicat în ultimii 5 ani în nici un litigiu și în nici o procedură administrativă.

4.2. a) Conducerea executivă a societății este asigurată de:

- Director General - Prodan Vasile, deține 394.572 acțiuni la societate, reprezentând 67% din capitalul societății;
- Director Economic - Maier Prodan Tania, nu detine actiuni la societate;

b) Membrii conducerii executive nu au fost implicați în ultimii 5 ani în nici un litigiu și în nici o procedură administrativă.

Situația financiar-contabilă

SITUAȚIA ECONOMICO-FINANCIARĂ

1. BILANȚUL CONTABIL:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2007	2008	2009
1	A ACTIVE IMOBILIZATE	7432220	7409088	7859955
2	B ACTIVE CIRCULANTE	8212901	8395184	7238587
3	I. STOCURI	4925014	4422105	4174259
4	II. CREANTE	3121019	3951507	2610277
5	III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0	0
6	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	166868	21572	454051
7	C CHELTUIELI IN AVANS	5231	746	0
8	D DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	3642112	3209990	1767904
9	E ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	4576020	5185940	5470683
10	F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	12009240	12595028	13330638
11	G DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	29422	0	0
12	H PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	0	0	0
13	I VENITURI IN AVANS	0	0	0
14	J CAPITAL SI REZERVE			
15	I. CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	1466423	1466423	1466423
16	II. PRIME DE CAPITAL	0	0	0
17	III. REZERVE DIN REEVALUARE	539020	539020	539020
18	IV. REZERVE	8880317	9973375	10589585
19	V. REZULTATUL REPORTAT	0	0	0
20	VI. REZULTATUL EXERCITIULUI	1093058	616210	735610
21	Repartizarea profitului	0	0	0
22	CAPITALURI PROPRII - TOTAL	11978818	12595028	13330638
23	Patrimoniul public	0	0	0
24	CAPITALURI - TOTAL	11978818	12595028	13330638
ACTIV=PASIV		15650352	15805018	15098542
NR. ACTIUNI		586569	586569	586569

Situația financiar-contabilă

II. CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE:

		(LEI)		
Denumirea indicatorilor		2007	2008	2009
1	CIFRA DE AFACERI NETA	18510457	18630163	16826309
2	VENITURI DIN EXPLOATARE	19625427	19720361	17476306
3	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	18122100	18761404	16491613
4	REZULTATUL DIN EXPLOATARE	1503327	958957	984693
5	VENITURI FINANCIARE	649920	982657	510399
6	CHELTUIELI FINANCIARE	851460	1214304	608096
7	REZULTATUL FINANCIAR	-201540	-231647	-97697
8	REZULTATUL CURENT	1301787	727310	886996
9	VENITURI EXCEPTIONALE	0	0	0
10	CHELTUIELI EXCEPTIONALE	0	0	0
11	REZULTATUL EXCEPTIONAL	0	0	0
12	VENITURI TOTALE	20275347	20703018	17986705
13	CHELTUIELI TOTALE	18973560	19975708	17099709
14	REZULTATUL BRUT	1301787	727310	886996
15	IMPOZITUL PE PROFIT	208729	111100	151386
16	REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	1093058	616210	735610

III. INDICATORI ECONOMICI

1. Solvabilitatea patrimonială

Solvabilitatea patrimonială 2007 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = 76,54%

Solvabilitatea patrimonială 2008 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = 79,69%

Solvabilitatea patrimonială 2009 = Capitaluri proprii / Total activ x 100 = 88,29%

Solvabilitatea patrimonială reprezintă capacitatea societății de a-și plăti datoriile ajunse la scadență. Valoarea acestui indicator este considerată bună când rezultatul obținut depășește 30%, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

Solvabilitatea patrimonială a crescut în anul 2009 față de valoarea din anul 2008 și 2007, datorită creșterii valorii capitalurilor proprii și scaderii valorii activelor totale.

2. Gradul de îndatorare

Gradul de îndatorare 2007 = Datorii totale / Total activ x 100 = 23,46%

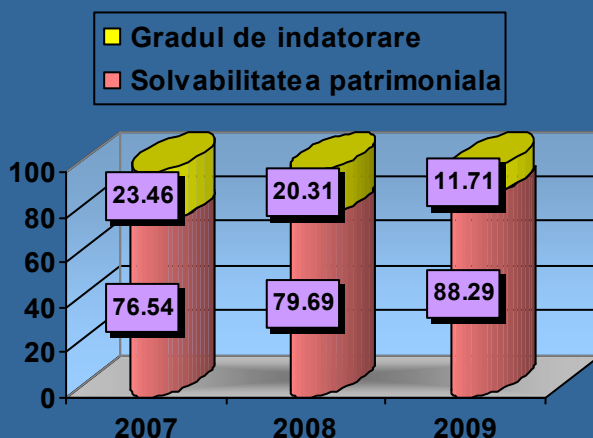
Situația financiar-contabilă

Gradul de îndatorare 2008= Datorii totale/Total activ x 100= 20,31%

Gradul de îndatorare 2009= Datorii totale/Total activ x 100= 11,71%

Acest indicator evidențiază limita până la care societatea își finanțează activitatea din alte surse decât cele proprii (credite, datorii la stat și furnizori). În condiții normale de activitate gradul de îndatorare trebuie să se situeze în jur de 50%. O limită sub 30% indică o rezervă în apelarea la credite și împrumuturi iar peste 80% o dependență de credite, situație alarmantă.

Gradul de îndatorare în anul 2009 a scăzut pe fondul scaderii mult mai accentuate a datoriilor totale în comparație cu scaderea activelor totale.



3. Rata rentabilității economice

Rata rentabilității economice 2007= Rezultatul din expl./ Total activ x 100= 9,61%

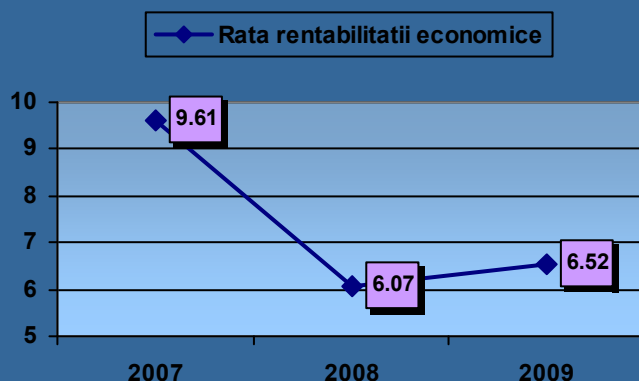
Rata rentabilității economice 2008= Rezultatul din expl./ Total activ x 100= 6,07%

Rata rentabilității economice 2009= Rezultatul din expl./ Total activ x 100= 6,52%

Acest indicator reprezintă capacitatea societății de a produce profit din activitatea de bază și măsoară eficiența mijloacelor materiale și financiare alocate.

Rata rentabilității economice în anul 2009 a crescut față de valoarea din 2008, datorită creșterii rezultatului din exploatare și scaderii activelor totale.

Situația financiar-contabilă



4. Rata profitului

Rata profitului 2007= Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100= 7,03%

Rata profitului 2008= Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100= 3,90%

Rata profitului 2009= Rezultatul brut/Cifra de afaceri x 100= 5,27%

Acest indicator arată profitul obținut la o unitate monetară cifră de vânzări.

Rata profitului în anul 2009 a crescut față de valoarea anului 2008 datorita cresterii rezultatului brut si scaderii cifrei de afaceri.

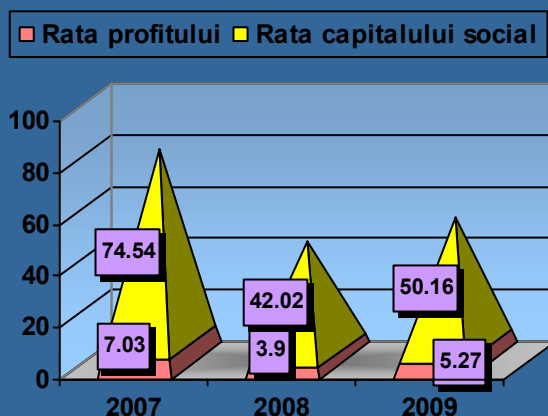
5. Rata capitalului social

Rata capitalului social 2007=Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100=74,54%

Rata capitalului social 2008=Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100=42,02%

Rata capitalului social 2009=Rezult. net al ex./Capital social subscris x 100=50,16%

Rata capitalului social în anul 2009 a crescut față de valoarea din 2008 datorită cresterii rezultatului net al exercițiului.



Raport anual 2009
S.C. MECANICA SIGHETU S.A.

Situația financiar-contabilă

6. Rentabilitatea capitalului investit (ROI)

Rentabilitatea capitalului investit 2007= $\text{Rez.net al ex.} / \text{Activ net} = 0,09$

Rentabilitatea capitalului investit 2008= $\text{Rez.net al ex.} / \text{Activ net} = 0,05$

Rentabilitatea capitalului investit 2009= $\text{Rez.net al ex.} / \text{Activ net} = 0,06$

Rentabilitatea capitalului investit în anul 2009 a crescut față de valoarea acesteia din anul 2008 pe fondul creșterii mai accentuate a rezultatului net al exercițiului în comparație cu creșterea activului net.

7. Randamentul vânzărilor(ROS)

Randamentul vânzărilor 2007= $\text{Rezultatul exploatare} / \text{Cifra de afaceri} = 0,08$

Randamentul vânzărilor 2008= $\text{Rezultatul exploatare} / \text{Cifra de afaceri} = 0,05$

Randamentul vânzărilor 2009= $\text{Rezultatul exploatare} / \text{Cifra de afaceri} = 0,06$

Rentabilitatea vânzărilor în anul 2009 a crescut față de valoarea acesteia din anul 2008 pe fondul creșterii rezultatului din exploatare și scăderii cifrei de afaceri.

8. Rentabilitatea financiară(ROE)

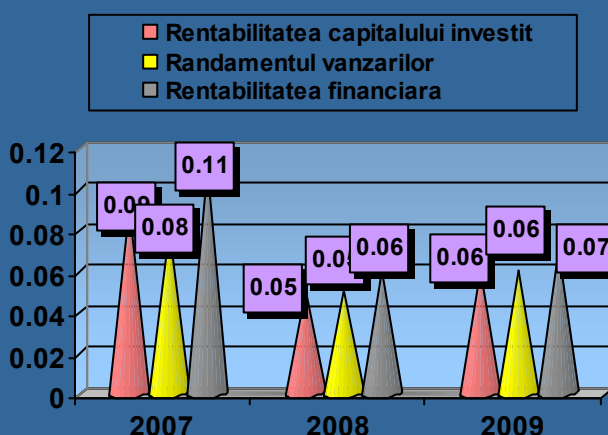
Acest indicator măsoară performanța capitalurilor societății, cele aduse de investitori, profitul curent și cel neridicat. Este cea mai bună măsură a modului de utilizare a celor mai rare resurse din punctul de vedere al acționarilor, banii.

Rentabilitatea financiară 2007= $\text{Rezultatul brut} / \text{Capitaluri proprii} = 0,11$

Rentabilitatea financiară 2008= $\text{Rezultatul brut} / \text{Capitaluri proprii} = 0,06$

Rentabilitatea financiară 2009= $\text{Rezultatul brut} / \text{Capitaluri proprii} = 0,07$

Situația financiar-contabilă



Rentabilitatea financiară în anul 2009 a crescut față de valoarea acesteia din anul 2008 pe fondul creșterii mai accentuate a rezultatului brut în comparație cu creșterea capitalurilor proprii.

9. Valoarea contabilă a acțiunii

Valoarea contabilă/acțiune 2007 = Activ net / Număr acțiuni = 20,4218

Valoarea contabilă/acțiune 2008 = Activ net / Număr acțiuni = 21,4724

Valoarea contabilă/acțiune 2009 = Activ net / Număr acțiuni = 22,7264

Valoarea contabilă a acțiunii a crescut în anul 2009 față de valoarea contabilă din 2008 și 2007, datorită creșterii activului net.

10. Valoarea de piață a acțiunii

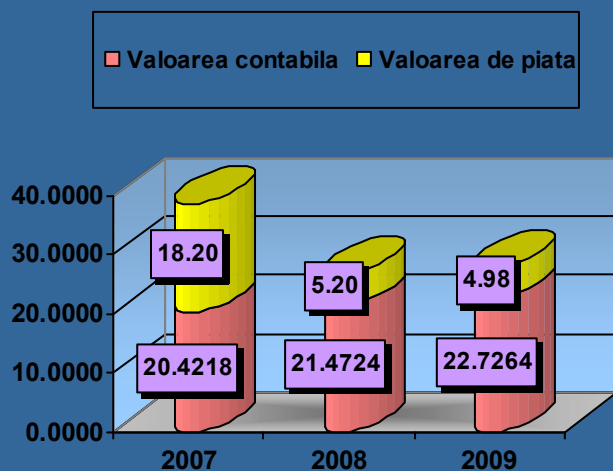
Valoarea de piață 2007 = 18,20 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2008 = 5,20 lei/acțiune.

Valoarea de piață 2009 = 4,98 lei/acțiune.

Valoarea de piață a acțiunii a scăzut semnificativ față de valoarea din anul 2007 datorită scăderii care a avut loc în actualul context al prăbusirii bursei în lume, valoarea nereflectând valoarea companiei.

Situația financiar-contabilă



IV. BILANȚUL CONTABIL LA 31.12.2009 - ANEXĂ

a) În cadrul elementelor de activ, cele care depășesc 10% din totalul de active sunt:

- active imobilizate corporale, care în anul 2009 sunt în valoare de 7.856.567 lei, reprezentând 52,04% din total active, în timp ce în anul 2008 valoarea acestora era de 7.407.544 lei, reprezentând 46,87% din total.
 - dintre activele imobilizate corporale, hala monobloc în valoare de 2.037.540 lei reprezintă 28% din total active.
- stocurile, care în anul 2009 sunt în valoare de 4.174.259 lei, reprezentând 27,65% din total active, în timp ce în anul 2008 valoarea acestora era de 4.422.105 lei, reprezentând 27,98% din total.
- creanțele, care în anul 2009 sunt în valoare de 2.610.277 lei, reprezentând 17,29% din total active, în timp ce în anul 2008 valoarea acestora era de 3.951.507 lei, reprezentând 25,00% din total.
- Societatea a avut în ultimii 3 ani profituri reinvestite:

-lei-

Anul	Profituri reinvestite
2007	1.093.058
2008	616.210
2009	735.610

Raport anual 2009
S.C. MECANICA SIGHETU S.A.

Situația financiar-contabilă

- Total active curente în anul 2009 se ridică la 7.238.587 lei, în timp ce în anul 2008 se cifrau la 8.395.184 lei.
- Total pasive curente în anul 2009 se ridică la 1.767.904 lei, în timp ce în anul 2008 se cifrau la 3.209.990 lei.
- Nu s-a oprit și nici nu s-a vândut vreun segment de activitate în perioada studiată.

b) Analizând contul de profit și pierdere din ultimii 3 ani se constată următoarele:

- Cifra de afaceri 2009 = 16.826.309 lei;
- Cifra de afaceri 2008 = 18.630.163 lei;
- Cifra de afaceri 2007 = 18.510.457 lei.
- Cifra de afaceri a cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2009 a scăzut cu 9,68% față de anul 2008.
- Total venituri 2009 = 17.986.705 lei;
- Total venituri 2008 = 20.703.018 lei;
- Total venituri 2007 = 20.275.347 lei.
- Veniturile totale au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2009 au scăzut cu 13,12% față de anul 2008.
- Elemente de costuri și cheltuieli cu o pondere de cel puțin 20% din cifra de afaceri netă au avut următoarea evoluție:
- Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile în valoare de 8.930.980 lei, reprezentând 53,08% din cifra de afaceri au scăzut față de anul anterior cu 11,71%. În anul 2008, valoare acestora era de 10.115.423 lei, iar ponderea din cifra de afaceri era de 54,30%.
- Societatea comercială nu a înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli.
- Casa și conturile bancare în cadrul activității de bază a crescut de 21,05 ori față de anul trecut.

Situația financiar-contabilă

➤ În ultimii 3 ani, societatea a avut investiții, astfel:

Anul	Valoarea investițiilor
2007	1475216
2008	828739
2009	1326074

Investitiile realizate in anul 2009 au fost:

Nr. crt.	Denumire	Valoare
1.	Linie tratament termic organe de asamblare	439.057,91
2.	Lucrari la atelierul de zincare	25.599,25
3.	Lucrari la atelierul decapare-fosfatare	164.456,19
4.	Utilaje pentru fabricarea organelor de asamblare, atelier scularie si transport	696.962,11
TOTAL		1.326.074,46

Programul de investitii pe anul 2010 si in perspectiva pana in 2014

Investitiilor propuse pentru anul 2010 respectiv pana la finele anului 2014 au drept scop doua obiective:

- cresterea productiei de organe de asamblare,
- reducerea costurilor pe unitatea de produs.

In acest sens ne propunem achizitionarea utilajelor de fabricatie de organe de asamblare precum si achizitionarea unor echipamente care sa asigure o crestere a productivitatii munci si o reducere a cheltuielilor de fabricatie.

Pentru achizitionarea utilajelor si echipamentelor de fabricatie societatea a depus la Guvernul Romaniei – Organismul International pentru IMM proiectul “ Cresterea competitivitatii SC MECANICA SIGHETU SA prin extinderea si modernizarea capacitatilor de productie astfel ca pana la finele anului 2014 SC MECANICA SIGETU SA isi propune realizarea unui program de investitii de 3.000 mii € .

Situația financiar-contabilă

Pentru anul 2010 si pana la finele anului 2014 se propune achizitionarea urmatoarele utilaje:

Denumire utilaj	Valoare mii euro	Termen achizitie	PIF
1. Agregat de fabricare suruburi cu 5 posturi	2.076	Tr. III 2010	Tr. II 2010
2. Linie de zincare	232	Tr. IV 2010	Tr. II 2011
3. Modernizare linie TT - OA	175	Tr. IV 2010	Tr. I 2011
4. Alte cheltuieli legate de programul de investitii	32	-	-
5. Cuptor de TT – SDV	250	Tr. III 2012	Tr. I 2013
6. Utilaj de filetat suruburi	100	-	-
7. Linie automata de asamblare	230	2013	2014
8. Utilaje de fabricatie organe de asamblare	130	2014	-
9. Dotarea cu echipamente de calcul, programe si alte investitii nenominalizate	100	2010	2011

Scopul acestor investitii este:

- cresterea cu 12,72% a cifrei de afaceri in urmasi 3 ani de la realizarea proiectului,
- cresterea cu 10,25% a productivitatii in urmasi 3 ani de la finalizarea proiectului.

In functie de evolutia pietei de organe de asamblare probabil se va achizitiona in cursul acestui an utilajul de filetat suruburi M12 – M16 pe bacuri si linia de ambalare.

Situația financiar-contabilă

În cadrul activității de exploatare s-au înregistrat venituri în valoare de 17.476.306 lei și cheltuieli în sumă de 16.491.613 lei. Veniturile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2009 au scăzut cu 11,38% față de anul 2008. Cheltuielile din exploatare au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2009 au scăzut cu 12,10% față de anul 2008.

Din activitatea de exploatare s-a realizat un profit în sumă de 984.693 lei, în timp ce anul trecut profitul era în sumă de 958.957 lei.

Ponderea cea mai mare în cadrul veniturilor de exploatare o deține producția vândută în valoare de 16.789.193 lei, reprezentând 96,07% din total. La cheltuieli, ponderea cea mai importantă este reprezentată de cheltuielile cu materii prime și materiale consumabile în valoare de 8.930.980 lei, adică 54,15% din total.

Activitatea financiară a avut următoarea evoluție:

Veniturile financiare sunt în sumă de 510.399 lei, cu 48,06% mai puțin față de anul 2008 iar cheltuielile financiare pentru anul 2009 sunt în sumă de 608.096 lei, în timp ce anul anterior suma acestora era de 1.214.304 lei. Rezultatul activității financiare este o pierdere în sumă de 97.697 lei, în timp ce anul trecut unitatea înregistra o pierdere la acest capitol în sumă de 231.647 lei.

Veniturile financiare sunt alcătuite din venituri din dobânzi în sumă de 4.304 lei și alte venituri financiare în sumă de 506.095 lei, iar cheltuielile financiare sunt alcătuite din cheltuieli privind dobânzile în sumă de 86.146 lei și alte cheltuieli financiare în sumă de 521.950 lei.

Unitatea nu înregistrează nici un fel de venituri și cheltuieli în cadrul activității extraordinare.

Veniturile totale în sumă de 17.986.705 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2009 au scăzut cu 13,12% față de anul 2008.

Cheltuielile totale în valoare de 17.099.709 lei au cunoscut o evoluție descrescătoare. În anul 2009 au scăzut cu 14,40% față de anul 2008.

Situația financiar-contabilă

Societatea comercială a obținut un profit net în valoare de 735.610 lei, mai mare cu 19,38% față de profitul anului 2008.

Datoriile totale sunt în valoare de 1.767.904 lei în scadere față de anul precedent cu 44,92%.

Creanțele sunt în valoare de 2.610.277 lei, cu 33,94% mai puțin față de anul trecut.

Semnături

Administrator Unic,

PRODAN VASILE

Director Economic,

MAIER PRODAN TANIA