



**Prospect de admitere la tranzactionare a actiunilor emise
de MECANICA FINA S.A. Bucuresti
pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti**

Intermediar: S.S.I.F. BROKER S.A.



www.ssifbroker.ro

Aprobat de ASF prin Decizia Nr. 1624/16.07.2015



VIZA DE APROBARE APLICATA PE PROSPECTUL DE ADMITERE LA TRANZACTIONARE NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACTIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI DE ADMITERE LA TRANZACTIONARE IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.

[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]



CUPRINS

1. NOTA CATRE INVESTITORI	5
2. DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE	6
3. DEFINITII	7
4. REZUMATUL PROSPECTULUI	9
5. FACTORI DE RISC	19
5.1. Riscul de piata de frontiera	19
5.2. Riscul determinat de corelarea cu evolutia pietei globale	19
a. Criza financiara	19
b. Riscuri generate de instabilitatea legislativa	20
5.3. Riscuri privind Actiunile	20
5.4. Riscuri privind relatia cu creditorii	20
5.5. Riscuri operationale	21
6. PERSOANE RESPONSABILE	21
7. AUDITORII FINANCIARI	22
8. INFORMATII DESPRE EMITENT	22
8.1. Informatii generale despre emitent	22
8.2. Istoria si evolutia Societatii	23
8.3. Domeniul de activitate	23
8.4. Servicii prestate	24
8.5. Informatii despre piata pe care activeaza Societatea	25
8.6. Clientii Societatii	25
8.7. Contracte importante – altele decat ele incheiate in cadrul normal al activitatii	26
8.8. Informatii privind tendintele	27
8.9. Politica de mediu a Emitentului	27
8.10. Investitii	27
8.11. Cercetare dezvoltare, patente si licente	28
9. INFORMATII FINANCIARE	28
9.1. Situatie financiara a Emitentului	28
9.2. Informatii privind pozitia si structura financiara a Societatii si a grupului din care face parte Societatea:	29



9.3. Imobilizari	35
9.4. Potentiale probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societatii.....	35
9.5. Situatia creantelor si a datoriilor	35
9.6. Provizioane	37
9.7. Politica de distribuire a dividendelor	37
10. CONDUCEREA SI ORGANIZAREA EMITENTULUI	37
10.1. Structura organizatorica.....	37
10.2. Remuneratiile membrilor organelor de administrare, conducere si supraveghere..	39
10.3. Organigrama si salariatii.....	39
10.4. Actul constitutiv al Emitentului	40
11. CAPITALUL SOCIAL SI ACTIUNILE EMITENTULUI	45
11.1. Structura actionariatului.....	45
11.2. Informatii despre actiuni si despre admiterea la tranzactionare	48
12. OPERATIUNI CU PERSOANE IMPLICATE.....	49
13. ALTE INFORMATII	50
13.1. Litigii.....	50
13.2. Elemente Fiscale	51
ANEXA 1 – Situatii terenuri detinute de Societate	53
ANEXA 2 – Situatii cladiri detinute de Societate	54



1. NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii necesare admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti a actiunilor emise de MECANICA FINA S.A. Bucuresti ("Emitentul"), societate comerciala pe actiuni inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J40/2353/1991, CUI 655, avand un capital social de 9.264.890 lei impartit in 3.705.956 actiuni nominative, fiecare cu valoarea nominala de 2,5 lei.

Informatiile continute in acest Prospect au fost furnizate de catre Emitent sau provin din alte surse care sunt indicate in Prospect; alegerea surselor si selectarea informatiilor s-a facut de catre Intermediar.

Emitentul declara ca a depus toate diligentele necesare pentru a se asigura ca toate informatiile continute de prezentul Prospect sa fie reale, exacte si sa nu induca in eroare in ceea ce priveste aspectele semnificative. Prospectul, inclusiv informatiile financiare si anexele acestuia, au fost intocmite in conformitate cu reglementarile legale in vigoare precum si cu reglementarile Autoritatii de Supraveghere Financiara („ASF”) privind admiterea la tranzactionare.

Dupa verificarea acestui Prospect, Emitentul isi asuma raspunderea pentru continutul sau si confirma realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor continute in prospect.

SSIF BROKER S.A., in calitate de Intermediar, a intreprins toate demersurile necesare in cadrul procedurilor de due diligence pentru a se asigura ca, in conformitate cu documentele si informatiile puse la dispozitie de Emitent, informatiile cuprinse in Prospect sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul Prospectului. Intermediarul nu isi asuma nici o responsabilitate cu privire la performantele si evolutia viitoare a Emitentului. Nimic din continutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situatiei Emitentului si nici o consiliere juridica sau fiscala. Fiecare potential Investitor trebuie sa faca o evaluare independenta prin propriile mijloace, care sa nu fie bazata doar pe informatiile cuprinse in acest Prospect. Emitentul si Intermediarul recomanda potentialilor investitori consultarea propriilor consilieri in ceea ce priveste aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare.

Nici o persoana nu este autorizata de catre Emitent sau de catre Intermediar sa ofere alte informatii sau sa faca alte declaratii sau aprecieri, cu exceptia celor incluse in acest Prospect. Difuzarea unor astfel de informatii, declaratii sau aprecieri care nu sunt incluse in acest Prospect trebuie considerate ca fiind facute fara autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu isi asuma nici o raspundere in acest sens. De asemenea, trebuie avut in vedere faptul ca situatia Emitentului precum si datele si informatiile incluse in Prospect pot suferi modificari dupa aprobarea de catre ASF a acestui Prospect.

Prospectul va putea fi studiat la sediul central, respectiv sediile secundare ale Intermediarului, precum si la sediul Emitentului, pe website-urile Intermediarului si Emitentului.

2. DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Prospect contine, printre altele, declaratii care reflecta asteptarile conducerii Emitentului referitoare la oportunitatile de afaceri, planurile de dezvoltare si, in general, perspectivele Emitentului. Declaratiile privind perspectivele de acest gen implica riscuri cunoscute, dar si riscuri necunoscute, un anumit grad de incertitudine, precum si alti factori care, in viitor, pot modifica substantial rezultatele efective, existand posibilitatea ca anumite predictii, perspective, proiectii sau alte declaratii privind perspectivele sa nu fie indeplinite. Factorii care pot duce la astfel de modificari includ, fara insa a se limita la acestea, aspectele prezentate in Capitolul "Factorii de Risc". Enumerarea factorilor de risc nu este exhaustiva.

Avand in vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizati sa nu se bazeze exclusiv pe astfel de declaratii de perspectiva. Emitentul isi declina expres orice responsabilitate de a actualiza declaratiile de perspectiva incluse in Prospect pentru a reflecta eventualele modificari ale previziunilor Emitentului sau modificarile survenite in situatia, conditiile sau circumstantele pe care s-au bazat respectivele declaratii.



3. DEFINITII

In cuprinsul prezentului prospect, cu exceptia cazului in care se prevede expres contrariul, urmatoorii termeni vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile deopotriva formelor de plural si de singular:

Actiuni	Actiunile emise de MECANICA FINA S.A. Bucuresti la data autorizarii prezentului document
AGEA	Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor
AGOA	Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiara
BVB	Bursa de Valori Bucuresti S.A.
CAEN	Clasificarea Activitatilor in Economia Nationala
MECANICA FINA, Emitentul, Compania sau Societatea	MECANICA FINA S.A. Bucuresti, companie cu sediul in Bucuresti, Sector 2, Str. Popa Lazar nr. 5 - 25, telefon (+40) 212 523 121, fax (+40) 212 523 118, email: office@mecanicafina.ro website www.mecanicafina.ro Cod Unic de Inregistrare 655, numar de inregistrare Registrul Comertului J40/2353/1991.
Legea Pietei de Capital	Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, publicata in Monitorul Oficial nr. 571 din 29 iunie 2004, cu modificarile si completarile ulterioare.
Legea Societatilor	Legea nr. 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare.
Prospect de admitere la tranzactionare, Prospect	Acest prospect de admitere la tranzactionare a actiunilor emise de MECANICA FINA S.A. Bucuresti
Regulamentul nr. 1/2006	Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitentii si operatiunile cu valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare
Regulamentul nr. 809/2004	Regulamentul CE nr. 809 privind implementarea Directivei 2003/71/CE in ceea ce priveste informatiile cuprinse in



**SSIF Broker S.A., Broker,
Intermediarul**

prospecte, precum si formatul, includerea si publicarea acestor prospecte si diseminarea materialelor publicitare.

SSIF Broker S.A., companie cu sediul in Cluj-Napoca, Calea Motilor nr. 119, judetul Cluj,

telefon (+40) 364 401709

fax (+40) 364 401710,

email: secretariat@ssifbroker.ro,

site web www.ssifbroker.ro,

Cod Unic de Inregistrare 6738423,

numar de inregistrare Registrul Comertului J12/3038/1994

**SSIF sau Societate de Servicii de
Investitii Financiare**

Societate de Servicii de Investitii Financiare autorizata sa presteze servicii si activitati de investitii, precum si servicii conexe in Romania, in conformitate cu prevederile art. 7 alin (1) pct. 6 din OUG nr. 99/2006, aprobata si modificata prin Legea nr. 227/2007 si reglementarile ASF in materie.



4. REZUMATUL PROSPECTULUI

Sectiunea A - Introducere si avertismente	
A.1	Investitorii potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca: - acest rezumat trebuie sa fie citit ca o introducere la Prospect; - orice decizie de investitie in actiunile Societatii trebuie sa se bazeze pe o examinare exhaustiva a Prospectului de catre investitor; - in cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in Prospect, se poate ca investitorul reclamant, in conformitate cu legislatia interna a statelor membre, sa suporte cheltuielile de traducere a Prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare; si - o raspundere civila revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar daca acesta este inselator, inexact sau contradictoriu in raport cu celelalte parti ale Prospectului, sau daca el nu furnizeaza, in raport cu celelalte parti ale Prospectului, informatiile esentiale pentru a ajuta investitorii sa decida daca investesc in astfel de valori mobiliare.
A.2	<i>Acordul Emitentului sau al persoanei insarcinate cu elaborarea prospectului in ceea ce priveste utilizarea prospectului pentru revanzarea ulterioara sau plasamentul final al valorilor mobiliare de catre intermediari financiari – nu se aplica</i> <i>Indicarea perioadei de ofertare in care poate fi efectuata o revanzare ulterioara sau un plasament final al valorilor mobiliare prin intermediari financiari si in care este valabil acordul pentru utilizarea prospectului – nu se aplica</i> <i>Orice alte conditii clare si obiective asociate acordului care sunt relevante pentru utilizarea prospectului – nu se aplica</i> <i>O mentiune scrisa cu caractere ingrosate prin care investitorii sunt informati ca informatiile privind conditiile ofertei facute de un intermediar financiar vor fi furnizate in momentul in care va fi facuta oferta de catre intermediarul financiar – nu se aplica</i>
Sectiunea B - Emitent si eventuali garantii	
B.1	<i>Denumirea sociala si denumirea comerciala a Emitentului:</i> MECANICA FINA S.A.
B.2	<i>Sediul social:</i> Bucuresti, Sector 2, Str. Popa Lazar nr. 5 - 25 <i>Forma juridica:</i> Societate pe actiuni <i>Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea Emitentul:</i> Legislatia romana <i>Tara de constituire:</i> Romania
B.3	<i>O descriere a naturii operatiunilor curente ale Emitentului si a principalelor sale activitati, inclusiv a factorilor-cheie aferenti acestora, cu mentionarea principalelor categorii de produse vandute si/sau servicii furnizate si identificarea principalelor pietee de desfacere in care emitentul concureaza:</i> Activitatea Societatii este dedicata gestionarii si promovarii imobilelor din portofoliu prin masuri de valorizare si rationalizare a patrimoniului imobiliar (cu ponderea cea mai mare in totalul veniturilor). De asemenea, Societatea desfasoara activitati cu privire la comerțul aparatelor de masura si control. Mecanica Fina SA ia masuri pentru a maximiza rentabilitatea activelor imobiliare si de crestere a valorii lor prin dezvoltarea si controlul investitiilor, venituri din chirii si a costurilor de mentenanta. Activitatea de productie a Societatii inclusa in obiectul ei de activitate ca activitate principala, respectiv fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie – cod CAEN 2651 (aparate de masura si control pentru lungimi si presiuni), a fost sistata incepand cu semestrul 2 al anului 2009, dupa ce aceasta a suferit un declin constant in ultimii ani anteriori cauza constituind-o nivelul de uzura morala a tehnologiilor de fabricatie cu efect direct in rentabilitatea economica a firmei, astfel incat societatea a desfasurat, incepand cu a doua jumatate a anului 2009, urmatoarele activitati incluse in obiectul de activitate: - inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate - cod CAEN 6820; - activitati de contabilitate primara – cod CAEN 6920 desfasurate exclusiv pentru societatile din grup; - comerț cu ridicata al altor masini si echipamente - cod CAEN 4669 (comerț cu aparate de masura si control). MECANICA FINA SA activeaza pe piata imobiliara din Romania, desfasurand, in principal, activitati de inchiriere a bunurilor imobiliare proprii. Cota de piata a Societatii nu poate fi determinata cu exactitate, dar in prezent este nesemnificativa in raport cu marii operatori ce activeaza pe piata imobiliara din Romania.

	<i>O descriere a celor mai importante tendinte recente care afecteaza Emitentul si ramura de activitate in care acesta functioneaza</i>					
B.4a	In ultimii 3 ani, investitiile principale la nivelul Societatii s-au axat pe modernizarea cladirilor detinute in proprietate in scopul asigurarii unor conditii optime pentru inchiriere catre diversi beneficiari, sursele de finantare a acestor investitii fiind resursele proprii. Investitiile viitoare se vor orienta spre aceleasi activitati dar si catre dezvoltarea imobiliara de natura sa asigure cresterea semnificativa a cifrei de afaceri in domeniu.					
	In zona in care se afla Societatea au fost dezvoltate in utimii an si se dezvolta si in prezent proiecte imobiliare si economico – sociale care determina un interes deosebit pentru mediul de afaceri precum s pentru cel social, iar societatea desfasoara, in prezent, analize pe baza planurilor urbanistice zonale si a celor de detaliu, pentru a stabili cea mai buna varianta a unui proiect imobiliar de anvergura care sa fie demarat in perioada urmatoare si finalizat in urmatorii 5 ani.					
	In ceea ce priveste analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine care afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea Societatii, se mentin factorii de incertitudine care au afectat Societatea si in trecut, prin accentuarea concurentei in piata, prin legislatia si procedurile greoaie cu privire la modalitatile de recuperare a creantelor, modificarile frecvente in materie fiscala si comerciala, la care se adauga efectele grave ale crizei economice actuale.					
	Cu privire la activitatea de comercializare a produselor din stoc (aparate de masura si control), anul 2013 s-a caracterizat prin scaderea semnificativa a comenzilor, ceea ce a determinat diminuarea constanta a volumului vanzarilor.					
	Domeniul inchirierilor imobiliare a fost afectat si el de fenomene precum plata cu intarziere a facturilor de catre clienti, scaderea cererii pe piata inchirierilor, precum si incetarea unor contracte de inchiriere inainte de termen					
B.5	<i>Daca Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului si a pozitiei Emitentului in cadrul acestuia.</i>					
	MECANICA FINA SA detine participatii de capital la urmatoarele doua societatii (filiale) infiintate in anul 2006, dupa cum urmeaza :					
	Denumire societate	Sediu societate	Capital social total - lei -	Aportul la capital / Cota de participare SC Mecanica Fina SA si natura aportului	Activitatea principala Cod CAEN	Conducere
	SC ITAGRA SA ORC:J/21/316/2006 din 22.06.2006 CUI: 18792370 din 22.06.2006	Com. Boranesti, jud. Ialomița	4.900.000 lei din care 3.601.600 lei aport in natura	4.899.600 lei / 99,9918% din care aport in natura 3.601.600 lei (terenuri si construcții cu destinație agricola din patrimoniu) si aport in numerar 1.298.000 lei.	Cultivarea cerealelor, exclusiv orez, plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase Cod CAEN 0111	Administrator Unic, Mollo Sergio
	SC MOLLO RE SA ORC:J40/15010/2006 din 21.09.2006 CUI: 19034870 din 21.09.2006	București, sector 2, str. Popa Lazar nr. 5-25 Imobil C16	200.000 lei aport in numerar	199.700 lei (99,85%) aport in numerar	Dezvoltare (promovare) imobiliara Cod CAEN 4110	Administrator Unic, Mollo Sergio
	MECANICA FINA SA nu are sedii secundare si/sau sucursale.					
B.6	<i>In masura in care sunt cunoscute de Emitent, numele oricarei persoane care, direct sau indirect, detine participatii in capitalul Emitentului sau drepturi de vot, care trebuie notificat in conformitate cu legislatia nationala a Emitentului</i>					

Conform legislației pieței de capital din România, în cazul operațiunilor de dobândire sau înstrăinare de acțiuni care fac ca drepturile de vot ale unei persoane să atingă, să depășească sau să scadă sub unul din pragurile de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50%, 75% sau 90% din totalul drepturilor de vot, persoana respectivă are obligația de a informa ASF, piața reglementată și societatea respectivă, în maximum 3 zile de la momentul luării la cunoștință a respectivei operațiuni.

Conform celei mai recente structuri sintetice emisă de Depozitarul Central, structura acționariatului Societății este următoare :

Acționar	Numar acțiuni	Procent
MOL INVEST SA București	3.376.612	91,1131%
Persoane fizice	327.521	8,8377%
Persoane juridice	1.823	0,0492%
Total	3.705.956	100%

Dacă acționarii principali ai Emitentului au drepturi de vot diferite, în cazul în care au drepturi de vot: Acționarii principali ai Emitentului nu dețin drepturi de vot diferite față de ceilalți acționari.

În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de Emitent, se precizează dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura celui control:

MECANICA FINA SA este controlată, din luna noiembrie 2001, de societatea Mol Invest SA cu sediul în București, sector 2, strada Popa Lazar nr. 5-25, Imobil C16, etaj 1 Modul 4 care deține, în prezent, o cota de 91,1131 % din capitalul social al emitentului, respectiv un număr de 3.376.612 acțiuni cu o valoare nominală de 2,50 lei și o valoare totală de 8.441.530 lei.

MOL INVEST SA are un capital social de 621.200 lei împărțit în 6.212 acțiuni cu valoare nominală de 100 lei deținute de doi acționari din care acționarul majoritar, Mollo Sergio, deținător a 6.211 acțiuni reprezentând 99,9839 % din capitalul social total este și administrator unic al societății.

Informații financiare istorice esențiale selectate cu privire la Emitent, prezentate pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice :

Situații financiare întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanelor Publice nr. 3055/2009 pentru anii 2011 – 2013 – situații financiare individuale

- lei -

B.7

Elemente bilanțiere	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Imobilizări Necorporale	879	-	-
Imobilizări Corporale	206.483.678	164.103.769	163.610.365
Imobilizări Financiare	5.129.867	5.064.367	5.043.645
Total active imobilizate	211.614.424	169.168.136	168.654.010
Stocuri	1.389.570	1.273.336	1.120.269
Creanțe	528.147	837.316	489.467
Investiții fin. pe termen scurt	-	-	-
Casa și conturi la bănci	59.507	54.807	404.373
Total active circulante	1.977.224	2.165.459	2.014.109
Cheltuieli în avans	-	-	-
TOTAL ACTIV	213.591.648	171.333.595	170.668.115
Datorii pe termen scurt	4.075.980	2.969.408	1.502.731
Datorii pe termen lung	2.619.303	1.504.377	1.477.960
Provizioane	-	-	-
Venituri în avans	-	-	-
Capital social	9.264.890	9.264.890	9.264.890

Prime de capital	-	-	-
Rezerve din reevaluare	196.284.273	155.499.631	155.266.969
Rezerve	3.763.322	3.981.414	3.759.405
Profitul/pierdere reportata	2.454.146	2.423.575	1.599.727
Profitul/pierdere exercitiului	40.026	565.671	1.060.279
Repartizarea profitului	2.000	28.221	64.388
Capitaluri proprii	206.896.365	166.859.810	167.687.428
Patrimoniul public	-	-	-
TOTAL PASIV	213.591.648	171.333.595	170.668.119

- lei -

	2011	2012	2013
Cifra de afaceri neta	4.576.125	5.193.828	4.740.390
Venituri din exploatare	4.490.467	6.403.800	4.872.813
Cheltuieli de exploatare, din care:	4.257.152	6.707.042	4.412.787
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	64.513	85.429	204.208
Alte cheltuieli materiale	18.546	4.857	378.471
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	485.129	548.373	539.972
Cheltuieli cu personalul	1.117.380	923.793	1.255.095
Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale	1.351.184	2.351.335	987.766
Ajustari de valoare privind activele circulante	26.814	66.543	20.812
Alte cheltuieli de exploatare	1.190.304	2.714.918	1.006.663
Ajustari privind provizioanele	(26.775)	-	-
Rezultat din exploatare	233.315	(303.242)	460.026
Venituri financiare	292.063	1.220.793	828.956
Cheltuieli financiare	485.352	351.880	186.964
Rezultatul financiar	(193.289)	868.913	641.992
Venituri extraordinare	-	-	-
Cheltuieli extraordinare	-	-	-
Rezultatul extraordinar	-	-	-
Venituri totale	4.782.530	7.624.593	5.701.769
Cheltuieli totale	4.742.504	7.058.922	4.599.751
Rezultatul brut	40.026	565.671	1.102.018
Impozit pe profit	-	-	41.739
Rezultatul exercitiului	40.026	565.671	1.060.279



Situatii financiare individuale intocmite in conformitate IFRS (2013 -- 2014):

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL:

	31.12.2013	31.12.2014
Venituri din vanzari	3.895.952	4.478.239

Alte venituri din exploatare	1.300.443	1.047.768
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	(148.926)	(32.242)
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	-	315.657
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(602.480)	(593.836)
Cheltuieli cu personalul	(1.255.095)	(1.484.086)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(987.766)	(929.711)
Alte cheltuieli de exploatare	(1.582.353)	(1.801.650)
Profit din exploatare		
Venituri financiare nete	641.993	(79.585)
Profit inainte de impozitare	1.261.767	920.603
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat	(79.295)	(156.594)
Profit	1.182.472	764.009
Rezultat pe actiune	0,32	0,21

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE:

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4.544.903	4.943.279	5.648.778
Investitii imobiliare	159.558.865	158.667.086	157.834.915
Investitii in actiuni	4.999.600	4.999.600	5.425.917
Alte active imobilizate	64.767	44.045	44.045
Total active imobilizate	169.168.135	168.654.011	168.953.655
Active circulante			
Stocuri	-	-	-
Creante comerciale si similare	715.260	487.644	432.451
Active financiare detinute pentru vanzare	-	-	-
Numerar si echivalente numerar	54.807	404.373	331.763
Total active circulante	770.067	892.017	764.214
TOTAL ACTIV	169.938.203	169.546.028	169.717.869
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	1.907.267	1.295.441	822.212
Sume datorate institutiilor de credit	2.441.744	192.687	192.576
Datorii privind impozitul pe profit	-	4.069	100.283
Total datorii curente	4.349.011	1.492.197	1.115.070
DATORII PE TERMEN LUNG			
Imprumuturi	-	1.477.273	1.283.838
Impozit amanat	23.769.867	23.807.423	23.785.816
Provizioane	-	-	-
Total datorii pe termen lung	23.769.867	25.284.696	25.069.654

TOTAL DATORII	28.118.878	26.776.893	26.184.725
ACTIVE NETE	141.819.324	142.769.135	143.533.144
Capital social si rezerve			
Capital social	79.152.825	79.152.825	79.152.825
Rezerve din reevaluare	-	-	-
Rezerve legale	445.431	473.652	538.040
Alte rezerve	3.317.891	3.031.494	3.031.494
Rezultat reportat	58.903.177	60.111.165	60.810.786
Repartizarea profitului	-	-	-
TOTAL CAPITALURI	141.189.324	142.769.135	143.533.144
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	169.938.203	169.546.028	169.717.869

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR:

	31.12.2013	31.12.2014
I. Profi/(pierdere) inainte de impozitare	1.261.767	920.603
Ajustari pentru:		
Cheltuielile cu amortizarea	987.766	929.711
Ajustari de valoare privind creantele	98.067	114.335
Ajustari de valoare privind stocurile	7.461	61.798
Venituri din cedarea activelor	(3.700)	-
Venituri din dobanzi	(855)	(147)
Cheltuieli cu dobanzile	50.645	71.628
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	2.401.150	2.097.928
Scaderea/(cresterea) creantelor	129.550	(59.143)
Scaderea/(cresterea) stocurilor	(7.461)	(61.798)
Cresterea/(scaderea) datoriilor	(627.479)	(543.315)
Numerar din activitati de exploatare	1.895.761	1.433.673
Impozit pe profit platit	(37.670)	(81.987)
Numerar net din activitati de exploatare	1.858.091	1.351.686
II. Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitii de participatii	-	(426.317)
Achizitii de imobilizari corporale	(690.650)	(732.952)
Incasari din vanzarea de imobilizari	3.700	-
Dobanda incasata	855	147
Numerar net din activitati de investitii	(686.095)	(1.159.122)
III. Fluxuri de numerar din activitati financiare		
Incasari/rambursari din imprumuturi bancare	(771.784)	(193.546)
Dobanzi platite	(50.645)	(71.628)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(822.429)	(265.174)
Crestere/(scadere) neta numerar	349.566	(72.610)
Numerar si echivalente numerar la	54.807	404.373



inceputul perioadei

Numerar si echivalente numerar la
sfarsitul perioadei

404.373

331.763

Informatii financiare consolidate (IFRS) cu privire la grupul din care face parte Emitentul, prezentate pentru fiecare exercitiu financiar din perioada vizata de informatiile financiare istorice

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATE:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Active pe termen lung			
Fond commercial	-	-	-
Imobilizari corporale	13.571.457	10.974.048	9.845.972
Investitii imobiliare	157.834.915	158.667.086	159.558.865
Alte active pe termen lung	44.045	44.045	64.767
Total active imobilizate	171.450.417	169.685.180	169.469.604
Active circulante			
Stocuri	4.192.098	1.560.013	1.695.894
Creante	2.351.218	2.757.077	2.257.175
Casa si conturi la banci	1.026.925	492.872	206.770
Total active circulante	7.570.240	4.809.962	4.159.839
TOTAL ACTIV	179.020.657	174.495.142	173.629.444
Capitaluri si datorii			
Capitaluri			
Capital social	79.152.825	79.152.825	79.152.825
Rezultat reportat	64.729.037	63.510.251	63.510.310
Rezultatul exercitiului	1.667.122	1.216.376	-
Interese care nu controleaza	846	20.085	(16.881)
Capitaluri – total	145.549.830	143.899.537	142.646.253
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	3.150.790	2.125.097	649.675
Leasing financiar	214.823	290.224	62.920
Subventii	86.275	-	-
Impozit amanat	23.783.075	23.819.603	23.792.412
Datorii pe termen lung – total	27.234.964	26.234.924	24.505.007
Datorii pe termen scurt			
Imprumuturi pe termen scurt	1.902.504	1.513.871	3.484.783
Leasing financiar – datorie curenta	80.576	77.129	31.612
Furnizori	4.109.952	2.581.794	2.805.949
Impozit pe profit datorat	142.832	187.886	155.840
Datorii pe termen scurt – total	6.235.864	4.360.680	6.478.184
CAPITALURI SI DATORII	179.020.658	174.495.141	173.629.444

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT:

	31.12.2014	31.12.2013
Venituri din activitati curente	9.408.318	10.071.244
Alte venituri din exploatare	2.545.837	2.504.448
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	1.448.477	(411.683)
Venituri din productia de imobilizari	315.657	-
Materii prime si materialele consumabile	(3.622.413)	(3.325.251)
Cheltuieli cu personalul	(2.605.616)	(2.093.960)
Cheltuieli cu amortizarea	(1.993.657)	1.480.990)
Alte cheltuieli de exploatare	(3.424.573)	(3.642.539)
Profit /(primire) din activitati de exploatare	2.072.031	1.621.270
Cheltuieli financiare, net	(138.550)	(108.428)
Venituri din participatii	-	-
Profit inainte de impozitare	1.933.481	1.512.842
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(185.898)	(259.502)
Profit net	1.747.583	1.253.340
Profit net atribuibil intereselor acre nu controleaza	(80.461)	(36.967)
Profit net al exercitiului financiar atribuibil proprietarilor societatii mama	1.667.122	1.216.374
Alte elemente ale rezultatului global		
Castig/Pierdere din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	1.667.122	1.216.374

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE:

Fluxuri sdin activitati de exploatare	31.12.2014	31.12.2013
Profi/(pierdere) inainte de impozitare	1.933.481	1.512.842
Ajustari pentru:		
Cheltuielile cu amortizarea	1.669.371	1.480.990
Ajustari de valoare privind creantele	(244.843)	6.752
Ajustari de valoare privind stocurile	28.596	(159.750)
Ajustari de caloare privind fondul comercial	329.026	-
Pierdere/(profit) din cedarea activelor	149	(3.700)
Alte venituri financiare	(196.152)	(193.463)
Costuri financiare	334.702	301.891
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	3.854.329	2.945.561
Scaderea/(cresterea) creantelor	650.702	(506.654)
Scaderea/(cresterea) stocurilor	(2.660.680)	295.631
Cresterea/(scaderea) datoriilor	1.305.083	(469.842)



	<table><tr><td>Numerar din activitati de exploatare</td><td>3.149.433</td><td>2.264.696</td></tr><tr><td>Costuri financiare platite</td><td>(334.702)</td><td>(301.891)</td></tr><tr><td>Impozit pe profit platit</td><td>(230.952)</td><td>(227.456)</td></tr><tr><td>Numerar net din activitati de exploatare</td><td>2.583.779</td><td>1.735.349</td></tr><tr><td colspan="3">II. Fluxuri din activitati de investitii</td></tr><tr><td>Achizitii de filiale, net de numerar</td><td>(426.317)</td><td>-</td></tr><tr><td>Achizitii de imobilizari corporale</td><td>(3.144.740)</td><td>(1.392.127)</td></tr><tr><td>Incasari din vanzarea de imobilizari</td><td>-</td><td>3.700</td></tr><tr><td>Dobanda incasata</td><td>196.152</td><td>193.463</td></tr><tr><td>Fluxuri nete din activitati de investitii</td><td>(3.374.905)</td><td>1.194.964)</td></tr><tr><td colspan="3">III. Fluxuri din activitati financiare</td></tr><tr><td>Variatia imprumuturilor</td><td>1.342.373</td><td>(222.668)</td></tr><tr><td>Plati aferente leasing financiar</td><td>(17.194)</td><td>(31.616)</td></tr><tr><td>Dobanda platita</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Fluxuri nete din activitati de finantare</td><td>1.325.180</td><td>(254.284)</td></tr><tr><td>Crestere/(scadere) neta numerar</td><td>534.054</td><td>286.101</td></tr><tr><td>Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei</td><td>492.872</td><td>206.770</td></tr><tr><td>Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei</td><td>1.026.925</td><td>492.872</td></tr></table>	Numerar din activitati de exploatare	3.149.433	2.264.696	Costuri financiare platite	(334.702)	(301.891)	Impozit pe profit platit	(230.952)	(227.456)	Numerar net din activitati de exploatare	2.583.779	1.735.349	II. Fluxuri din activitati de investitii			Achizitii de filiale, net de numerar	(426.317)	-	Achizitii de imobilizari corporale	(3.144.740)	(1.392.127)	Incasari din vanzarea de imobilizari	-	3.700	Dobanda incasata	196.152	193.463	Fluxuri nete din activitati de investitii	(3.374.905)	1.194.964)	III. Fluxuri din activitati financiare			Variatia imprumuturilor	1.342.373	(222.668)	Plati aferente leasing financiar	(17.194)	(31.616)	Dobanda platita	-	-	Fluxuri nete din activitati de finantare	1.325.180	(254.284)	Crestere/(scadere) neta numerar	534.054	286.101	Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	492.872	206.770	Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	1.026.925	492.872
Numerar din activitati de exploatare	3.149.433	2.264.696																																																					
Costuri financiare platite	(334.702)	(301.891)																																																					
Impozit pe profit platit	(230.952)	(227.456)																																																					
Numerar net din activitati de exploatare	2.583.779	1.735.349																																																					
II. Fluxuri din activitati de investitii																																																							
Achizitii de filiale, net de numerar	(426.317)	-																																																					
Achizitii de imobilizari corporale	(3.144.740)	(1.392.127)																																																					
Incasari din vanzarea de imobilizari	-	3.700																																																					
Dobanda incasata	196.152	193.463																																																					
Fluxuri nete din activitati de investitii	(3.374.905)	1.194.964)																																																					
III. Fluxuri din activitati financiare																																																							
Variatia imprumuturilor	1.342.373	(222.668)																																																					
Plati aferente leasing financiar	(17.194)	(31.616)																																																					
Dobanda platita	-	-																																																					
Fluxuri nete din activitati de finantare	1.325.180	(254.284)																																																					
Crestere/(scadere) neta numerar	534.054	286.101																																																					
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	492.872	206.770																																																					
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	1.026.925	492.872																																																					
B.8	Informatii financiare pro forma esentiale selectate – nu se aplica																																																						
B.9	Daca se intocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizeaza cifra – nu se aplica. Emitentul a decis sa nu includa o previziune sau o estimare privind profitul in documentul de inregistrare																																																						
B.10	Descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informatiile financiare istorice – nu se aplica																																																						
B.11	Daca nivelul capitalului circulant al Emitentului nu este suficient pentru cerintele actuale ale Emitentului, trebuie sa se includa o explicatie – nu se aplica																																																						
Sectionea C - Valori mobiliare																																																							
C.1	Categoria valorilor mobiliare care fac obiectul admiterii la tranzactionare: Actiunile Emitentului sunt ordinare, nominative si dematerializate Cod ISIN: ROMECEACNOR3																																																						
C.2	Moneda in care s-a facut emisiunea: RON																																																						
C.3	Numarul de actiuni emise si varsate integral: 3.705.344 actiuni; Numarul de actiuni emise dar nevarsate integral: 0 actiuni; Valoarea nominala a unei actiuni: 2,5 RON																																																						
C.4	Descriere a drepturilor conexe actiunilor: - dreptul de a primi dividend; - dreptul de vot; - dreptul la informare; - dreptul de participare la excedent in cazul lichidarii; - dreptul de a participa sau de a fi reprezentat in cadrul Adunarilor Generale ale Actionarilor; - dreptul de preferinta in cadrul unei majorari a capitalului social sau in cazul unei emisiuni de obligatiuni convertibile in actiuni; - dreptul de a alege si de a fi ales in cadrul alegerilor pentru Consiliul de Administratie al Societatii; - dreptul de retragere din Societate, in anumite conditii; - dreptul de a solicita anularea sau nulitatea unor hotarari ale Adunarii Generale a Actionarilor care au fost aprobate nerespectand legislatia in vigoare; - dreptul actionarilor care, in nume propriu sau impreuna, detin cel putin 5% din drepturile de vot de a convoca Adunarea Generala a Actionarilor; - dreptul actionarilor care, in nume propriu sau impreuna, detin cel putin 5% din drepturile de vot de a solicita introducerea de noi puncte pe ordinea de zi a unei Adunari Generale a Actionarilor sau de a prezenta proiecte de hotarari privind punctele inscrite pe ordinea de zi; - dreptul actionarilor care, in nume propriu sau impreuna, detin cel putin 5% din drepturile de vot de a																																																						



	solicita intocmirea de rapoarte suplimentare de catre auditorii financiari ai Societatii; - dreptul actionarilor care, in nume propriu sau impreuna, detin cel putin 10% din drepturile de vot de a solicita alegerea membrilor Consiliului de Administratie prin metoda votului cumulativ.
C.5	Descriere a tuturor restrictiilor impuse asupra liberei transferabilitati a actiunilor: - Nu este cazul.
C.6	Daca actiunile oferite fac sau vor face obiectul unei cereri de admitere la tranzactionare pe o piata reglementata si identitatea tuturor pietelor reglementate in care valorile mobiliare sunt sau urmeaza sa fie tranzactionate Prospectul nu are ca obiect derularea unei oferte, ci admiterea la tranzactionare pe piata reglementata operata de Bursa de Valori Bucuresti a actiunilor Emitentului.
C.7	Descriere a politicii de distribuire a dividendelor Emitentul nu are o politica previzibila de dividend. Repartizarea profitului contabil ramas dupa deducerea impozitului pe profit se efectueaza in conformitate cu prevederile legale. Dividendele se distribuie actionarilor proportional cu cota de participare detinuta de acestia in capitalul social. In perioada 2001 - 2013 Societatea nu a acordat dividende actionarilor. Profiturile inregistrate de societate in anii 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006 si 2007 au facut obiectul unor majorari de capital prin emiterea de noi actiuni si distribuirea lor pro rata tuturor actionarilor.
Sectiunea D - Riscuri	
D.1	Informatii de baza privind riscurile principale care sunt specifice Emitentului sau sectorului sau de activitate: Orice investitie pe piata de capital implica anumite riscuri. Potentialii investitori trebuie sa aiba in vedere faptul ca o investitie in actiunile Emitentului prezentat in cadrul acestui Prospect implica un anumit nivel de risc. Prin urmare, inainte de a lua decizia de a investi, acestia trebuie sa tina cont atat de informatiile referitoare la Emitent cuprinse in Prospect, cat si de factorii de risc care ar putea avea efecte negative asupra activitatii Emitentului. Factorii de risc suplimentari si incertitudini cu privire la care, la momentul elaborarii acestui Prospect, Emitentul nu este la curent sau Emitentul nu considera ca vor avea un impact semnificativ, pot avea, in functie de evolutiile ulterioare, un impact negativ asupra activitatii, situatiei financiare, perspectivelor sau evolutiei preturilor actiunilor MECANICA FINA S.A. Bucuresti Principalii factori de risc sunt : - riscul de piata de frontiera; - riscul determinat de corelarea cu evolutia pietei globale; - criza financiara; - riscul generat de instabilitatea legislativa; - riscul privind relatia cu creditorii; - riscul operational.
D.3	Informatii de baza privind riscurile principale care sunt specifice valorilor mobiliare - lichiditatea redusa; - volatilitatea ridicata a pretului.
Sectiunea E - Oferta	
E.1	Valoarea totala neta a fondurilor obtinute din emisiune/oferta si o estimare a costului total al emisiunii/ofertei, inclusiv cheltuielile estimate percepute de la investitor de catre Emitent sau ofertant – nu se aplica
E.2a	Motivele ofertei, utilizarea si valoarea neta estimata a fondurilor obtinute – nu se aplica
E.3	Descriere a conditiilor ofertei – nu se aplica
E.4	Descriere a tuturor intereselor care ar putea influenta emisiunea/oferta, inclusiv a celor conflictuale – nu se aplica
E.5	Numele persoanei sau denumirea entitatii care ofera spre vanzare actiunile. Contractele de restrictionare: identificarea partilor implicate, durata perioadei de restrictionare – nu se aplica
E.6	Cuantumul si procentajul diluării determinate direct de oferta – nu se aplica
E.7	Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre Emitent sau ofertant -- nu se aplica

5. FACTORI DE RISC

Orice investitie pe piata de capital implica anumite riscuri. Potentialii investitori trebuie sa aiba in vedere faptul ca o investitie in actiunile Emitentului prezentat in cadrul acestui Prospect implica un anumit nivel de risc. Prin urmare, inainte de a lua decizia de a investi, acestia trebuie sa tina cont atat de informatiile referitoare la Emitent cuprinse in Prospect, cat si de factorii de risc care ar putea avea efecte negative asupra activitatii Emitentului.

Factorii de risc suplimentari si incertitudini cu privire la care, la momentul elaborarii acestui Prospect, Emitentul nu este la curent sau Emitentul nu considera ca vor avea un impact semnificativ, pot avea, in functie de evolutiile ulterioare, un impact negativ asupra activitatii, situatiei financiare, perspectivelor sau evolutiei preturilor actiunilor MECANICA FINA S.A. Bucuresti.

5.1. Riscul de piata de frontiera

Investitorii in piete de frontiera trebuie sa fie constienti de faptul ca astfel de piete prezinta un risc mai mare decat pietele tarilor cu o economie dezvoltata si cu sisteme juridice si politice mature. Acest risc este determinat de necesitatea adaptarii sistemului legislativ in scopul crearii unor instrumente eficiente atat din punct de vedere juridic, cat si economic pentru asigurarea cadrului necesar unei economii de piata functionale.

Piata de capital romaneasca se incadreaza la nivelul actual de dezvoltare in categoria pietelor de frontiera, piete care prezinta riscuri mai mari comparativ cu pietele emergente sau pietele dezvoltate, desi pot oferi investitorilor performante mai bune. Riscul de tara este generat de probabilitatea aparitiei unor schimbari politice, sociale si economice neprevazute, schimbari legislative repetate, fluctuatii ale cursului de schimb sau rate ridicate ale inflatiei.

Chiar daca Romania este stat-membru al Uniunii Europene, situatia financiara si rezultatele Emitentului pot fi influentate de evenimente neprevazute caracteristice unei piete de frontiera, considerata o piata caracterizata de o volatilitate mult mai ridicata, mai ales in contextul global actual.

5.2. Riscul determinat de corelarea cu evolutia pietei globale

Evenimentele de pe piata financiara mondiala au un impact direct dar si indirect asupra evolutiei economiei romanesti, fapt reflectat in evolutia pietei de capital romanesti in ultimii ani. Prin urmare, evolutiile la nivel mondial afecteaza atat activitatea Emitentului cat si evolutia acestuia pe piata de capital.

Economia Romaniei, ca oricare economie in dezvoltare, este sensibila la fluctuatia activitatii la nivel global. Evenimentele de ordin politic, economic, social si de alta natura de pe piata mondiala au un impact semnificativ asupra climatului economic in care Emitentul isi desfasoara activitatea.

a. Criza financiara

Turbulentele aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor care activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.



Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite state contribuind la recapitalizarea unor asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ, la fel si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

b. Riscuri generate de instabilitatea legislativa

Rezultatele initiativelor Emitentului sunt greu de anticipat si pot avea de suferit de pe urma instabilitatii legislative din Romania. Modificarea frecventa a actelor normative, inclusiv a celor care au impact direct asupra activitatii Emitentului pot genera riscuri pentru Emitent.

Efortul Emitentului de a se adapta constant cerintelor legislative in continua schimbare poate genera costuri suplimentare semnificative si eventualele modificari viitoare ale cadrului legislativ ar putea avea efecte negative asupra activitatii si profitabilitatii Emitentului (majorarea impozitelor, introducerea de impozite si taxe noi, reducerea sau suspendarea unor inlesniri fiscale etc.). Astfel de modificari in legislatia fiscala ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activitatii, situatiei financiare si/sau asupra rezultatelor operationale ale Emitentului.

5.3. Riscuri privind Actiunile

In urma aprobarii prezentului prospect, Societatea intentioneaza sa efectueze toate demersurile necesare in vederea admiterii la tranzactionare a actiunilor Societatii, pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Din punct de vedere al valorii tranzactiilor efectuate sau al capitalizarii pietei, Bursa de Valori Bucuresti poate fi considerata o bursa de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existand astfel riscuri legate de lichiditatea redusa a pietei, precum si de volatilitatea ridicata a pretului actiunilor tranzactionate.

Lichiditatea redusa a pietei poate determina imposibilitatea cumpararii sau vanzarii de actiuni ale Societatii fara a avea un impact semnificativ asupra pretului acelei actiuni, generand astfel si o volatilitate ridicata a pretului actiunilor.

In ultimii ani, pietele bursiere au cunoscut fluctuatii semnificative, care nu au fost intotdeauna corelate cu performantele companiilor ale caror actiuni sunt tranzactionate. Astfel de fluctuatii pot afecta pretul actiunilor Emitentului. De asemenea, pretul de piata poate suferi caderi bruste si semnificative ce pot fi cauzate de diferiti factori (diferenta dintre rezultatele anuntate de Emitent si prognozele realizate de analistii financiari, contracte importante, fuziuni, achizitii, parteneriate strategice in care este implicat Emitentul sau competitorii acestuia, factori legati de sectorul imobiliar, conditiile economice generale etc).

5.4. Riscuri privind relatia cu creditorii

Bancile creditoare pot solicita Emitentului rambursarea anticipata a creditelor contractate, ceea ce ar influenta negativ pozitia financiara a Emitentului.

5.5. Riscuri operationale

Factori de risc specifici sectorului in care emitentul isi desfasoara activitatea:

- Valoarea proprietatilor detinute și a chirilor este influentata de evolutia pietei imobiliare;
- Lipsa de lichiditate a pietei imobiliare din zona in care activeaza Emitentul, face ca proprietatile detinute de acesta sa fie greu de evaluat;
- Emitentul poate fi expus fluctuatilor cursului de schimb avand in vedere ca toate contractile de inchiriere sunt negociate in euro cu plata in lei la cursul oficial din ziua facturarii;
- Renuntarile la contracte ale unor chiriasi inainte de expirarea duratei contractuale pot determina fluctuatii in cursivitatea incasarilor.

6. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile folosite in redactarea acestui Prospect, referitoare la Emitent si activitatea acestuia, au fost furnizate de catre MECANICA FINA S.A., companie cu sediul in Romania, Bucuresti, Sector 2, Str. Popa Lazar nr. 5 - 25, telefon (+40) 212 520 085, fax (+40) 212 523 118, email: office@mecanicafina.ro, site web www.mecanicafina.ro, Cod Unic de Inregistrare RO 655, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/2353/1991.

Persoanele responsabile din partea Emitentului sunt:

Sergio Mollo – Director General MECANICA FINA

Acest Prospect de admitere la tranzactionare a fost elaborat, pe baza informatiilor furnizate de catre Emitent, de SSIF Broker S.A., companie cu sediul in Cluj – Napoca, Calea Motilor nr. 119, judetul Cluj, telefon (+40) 364 401709; fax (+40) 364 401710, email: secretariat@ssifbroker.ro, site web www.ssifbroker.ro, Cod Unic de Inregistrare 6738423, numar de inregistrare la Registrul Comertului J12/3038/1994, autorizata de CNVM prin Decizia nr. 3097/2003, inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJR01SSIF/120072.

Intermediarul nu are niciun interes si niciun conflict de interese care ar putea influenta admiterea la tranzactionare a actiunilor MECANICA FINA S.A. pe piata reglementata operata de Bursa de Valori Bucuresti, cu exceptia indeplinirii contractului semnat cu Societatea pentru intermedierea acestei operatiuni.

Persoane responsabile din partea Intermediarului:

Grigore Chis – Director General

Declaratia persoanelor responsabile

In urma verificarii informatiilor inserate in cadrul prezentului Prospect, SSIF Broker S.A. impreuna cu MECANICA FINA S.A., dupa toate cunostintele lor, confirma ca acesta contine toate informatiile importante cu privire la Emitent, ca ele sunt reale si corecte in privinta aspectelor semnificative, ele fiind responsabile pentru totalitatea informatiilor incluse in prezentul Prospect. Totodata, precizam ca toate opiniile, previziunile si intentiile Emitentului consemnate in acest document sunt exprimate cu buna credinta si ca nu exista niciun alt fapt sau aspect care sa fi fost



omis si care ar fi fost necesar investitorilor si consilierilor acestora pentru a face o evaluare corecta a tuturor activelor si pasivelor, a situatiei financiare, a profitului si a perspectivelor Emitentului, omisiune in masura sa conduca la formarea unei opinii eronate privind unele aspecte relevante privind activitatea Emitentului sau care, in contextul admiterii la tranzactionare, sa fi fost sau sa fie importanta si necesar a fi inclusa in cadrul prezentului Prospect.

Verificand continutul acestui document, dl. Sergio Mollo, in calitate de Director General al MECANICA FINA S.A., declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

Verificand continutul acestui document, dl. Grigore Chis, in calitate de reprezentant al SSIF Broker S.A., declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document sunt, dupa cunostintele sale, conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul acestuia.

7. AUDITORII FINANCIARI

Situatiile financiare la 31 decembrie 2013, 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 au fost auditate de catre Cabinet de Audit Financiar MACOVEI LIVIU, cu sediul in Focsani, str. Mare a Unirii, nr. 26, Parter, jud. Vrancea, auditor financiar inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania avand Autorizatie CAFR nr. 278/2001. Cabinetul de Audit Financiar MACOVEI LIVIU a fost numit in calitate de auditor financiar al Societatii prin hotararea AGOA din data de 29.04.2009, pentru mandate de cate doi ani incepand cu data de 29.04.2009, durata actualului mandat expirand la data de 23.04.2015.

Situatiile financiare la 31 decembrie 2014 au fost auditate de catre BDO AUDIT SRL, cu sediul in Bucuresti, Sector 3, Victoria Business Center, Str. Invingatorilor nr. 24, auditor financiar inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 18/02.08.2001. BDO AUDIT SRL a fost desemnat in calitate de auditor financiar al Societatii prin hotararea AGOA din data de 16.03.2015, pentru un mandat de 3 ani.

Mentionam ca nu au existat cazuri de demitere sau demisie a auditorului financiar in perioada ultimelor trei exercitii financiare incheiate.

8. INFORMATII DESPRE EMITENT

8.1. Informatii generale despre emitent

Numele intreg: MECANICA FINA S.A.

Adresa: Str. Popa Lazar nr. 5-25, Bucuresti, Sector 5

Telefon: +40 212 523 121

Fax: +40 212 523 118

Cod fiscal: 655

Numar de inmatriculare: J40/2353/1991



Durata de functionare:	Nelimitata
Obiect activitate:	„Fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie” – cod CAEN 2651
Capital social :	9.264.890 RON
Adresa Internet:	www.mecanicaфина.ro
E-mail :	office@mecanicaфина.ro

MECANICA FINA SA isi desfasoara activitatea in localitatea Bucuresti.

MECANICA FINA SA este controlata, din luna noiembrie 2001, de societatea Mol Invest SA cu sediul in Bucuresti, sector 2, strada Popa Lazar nr. 5-25, Imobil C16, etaj 1, Modul 4, care detine, in prezent, o cota de 91,1131 % din capitalul social al emitentului, respectiv un numar de 3.376.612 actiuni cu o valoare nominala de 2,5 lei si o valoare totala de 8.441.530 lei.

8.2. Istoria si evolutia Societatii

MECANICA FINA S.A. a fost infiintata in temeiul Legii 15/1990 privind reorganizarea unitatilor economice de stat ca regii autonome si societati comerciale, prin Hotararea Guvernului Romaniei nr. 157 din 7 Martie 1991, in urma divizarii fostei Intreprinderi de Mecanica Fina Bucuresti, unitate economica de stat provenita, la randul ei, din Societatea de Exploatare Tehnice (S.E.T.) infiintata in anul 1923, in Bucuresti.

Societatea de Exploatare Tehnice (S.E.T.) a fost o societate comerciala cu capital privat infiintata in scopul fabricarii si repararii de avioane pentru ca, incepand cu anul 1946, sa treaca la fabricatia de piese de schimb pentru material rulant. Ea a fost nationalizata in anul 1948, ponderea fabricatiei constituind-o utilajele si masinile agricole.

In anul 1959, sub denumirea de „Uzina Mecanica Fina”, productia se reprofileaza pe instrumente de masura si precizie, iar in anul 1973 „Uzina Mecanica Fina” se transforma in „Intreprinderea de Mecanica Fina” cu acelasi profil de fabricatie (aparate de masura si control).

8.3. Domeniul de activitate

Activitatea de productie a Societatii inclusa in obiectul ei de activitate ca activitate principala, respectiv fabricarea de instrumente si dispozitive pentru masura, verificare, control, navigatie – cod CAEN 2651 (aparate de masura si control pentru lungimi si presiuni), a fost sistata incepand cu semestrul 2 al anului 2009, dupa ce aceasta a suferit un declin constant in ultimii ani, cauza constituind-o nivelul de uzura morala a tehnologiilor de fabricatie cu efect direct in rentabilitatea economica a firmei, astfel incat societatea a desfasurat, incepand cu a doua jumatate a anului 2009, urmatoarele activitati incluse in obiectul de activitate:

- inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate - cod CAEN 6820;
- activitati de contabilitate primara – cod CAEN 6920 desfasurate exclusiv pentru societatile din grup;



- comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente - cod CAEN 4669 (comerț cu aparate de măsură și control).

De asemenea, Emitentul mai are și următoarele obiecte de activitate secundare:

- Dezvoltare (promovare) imobiliară – cod CAEN 4110;
- Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale – cod CAEN 4120;
- Comerț cu ridicata al altor mașini și echipamente – cod CAEN 4669;
- Transporturi rutiere de marfuri – cod CAEN 4941;
- Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii – cod CAEN 6810;
- Activități de consultanță pentru afaceri și management – cod CAEN 7022;
- Alte activități profesionale, științifice și tehnice n.c.a. – cod CAEN 7490;
- Activități de organizare a expozițiilor, târgurilor și congreselor – cod CAEN 8230.

Societatea poate să efectueze toate operațiunile tehnice, financiare, bancare, administrative și de intermediere, în relația directă sau indirectă cu activitățile mai sus descrise pentru a facilita realizarea obiectului său. În acest sens, societatea poate constitui, dobândi, închiria, instraina orice spații necesare pentru a-și putea desfășura activitatea. Societatea poate realiza obiectul social atât în România, cât și în străinătate, prin activități de import, export, achiziții și livrări intracomunitare, singură sau împreună cu terți, efectuând orice operațiuni mobiliare, imobiliare, financiare, industriale, comerciale sau civile. Societatea, în conformitate cu decizia Adunării Generale a Acționarilor, poate participa în calitate de acționar în alte societăți, oricare ar fi obiectul lor de activitate. De asemenea, Societatea poate participa prin aport, cesiune, fuziune, subscriere, participare, intervenție financiară sau prin altă modalitate în orice societăți, asociații întreprinderi sau operațiuni având un obiect similar sau conex sau de natură să favorizeze realizarea obiectului său. Societatea va putea încheia contracte de asociere și contracte de reprezentare cu alte societăți. Obiectul activității poate fi completat sau modificat, în funcție de dezvoltarea activității Societății, printr-o Hotărâre a Adunării Generale a Acționarilor sau a Consiliului de Administrație al Societății, conform dispozițiilor legale și statutare în vigoare.

8.4. Servicii prestate

Activitatea Societății este dedicată gestionării și promovării imobilelor din portofoliu prin măsuri de valorizare și rationalizare a patrimoniului imobiliar (cu ponderea cea mai mare în totalul veniturilor). De asemenea, Societatea desfășoară activități cu privire la comerțul aparatelor de măsură și control.

Mecanica Fina SA ia măsuri pentru a maximiza rentabilitatea activelor imobiliare și de creștere a valorii lor prin dezvoltarea și controlul investițiilor, venituri din chirii și a costurilor de mentenanță.

Ponderea fiecărei categorii de activități în totalul cifrei de afaceri ale Societății pe ultimii trei ani este următoare:

Categoria de activități/venituri	Ponderea veniturilor în cifra de afaceri (%)		
	2012	2013	2014

CIFRA DE AFACERI, total, din care:	100%	100%	100%
Venituri din inchirieri	79,25%	75,80%	76,60%
Venituri din comert cu produse din stoc	1,4%	1,51%	1,3%
Alte servicii	19,35%	22,69%	22,10%

8.5. Informatii despre piata pe care activeaza Societatea

MECANICA FINA SA activeaza pe piata imobiliara din Romania, desfasurand, in principal, activitati de inchiriere a bunurilor imobiliare proprii. Cota de piata a Societatii nu poate fi determinata cu exactitate, dar in prezent este nesemnificativa in raport cu marii operatori ce activeaza pe piata imobiliara din Romania.

In ceea ce priveste activitatea de inchiriere a bunurilor imobiliare, Societatea valorifica, in prezent, o suprafata de aproximativ 17.000 m², avand in derulare un numar de aproximativ 30 de contracte de inchiriere.

De asemenea, produsele Societatii aflate pe stoc si provenind din activitatea de productie care a incetat in semestrul II 2009 (aparate de masura si control, in special manometre) sunt solicitate pe piata interna de diversi clienti.

8.6. Clientii Societatii

In perioada analizata, respectiv 2011 – 2013, dintre principalii clienti aferenti activitatii imobiliare desfasurata de Societate mentionam urmatoarii:

Nr. Crt	DENUMIRE FIRMA (CHIRIAS)	NR. CONTRACT	SCADENT A	IDENTIFICARE SPATIU		Supr. inchiriată (m ²)
1	FATA ASIGURARI	1000/18/22.01.2010	31.12.2015	ETAJ 8, BT	BIROU	300
2	FATA ASIGURARI	1000/18/22.01.2010	31.12.2015	ETAJ 7, BT	BIROU	300
3	TXP ADVISERS	1000/227/23.09.2013	31.12.2015	ETAJ 1, BT	BIROU	50.24
4	WAVE DIVISION	1000/310/20.12.2013	31.12.2015	ETAJ 2, BT	BIROU	304.88
5	NANI OHANA	1000/17/24.01.2013	31.12.2015	ETAJ 1, BT	BIROU	32.48
6	CPS POSADA	1000/191/06.09.2012	31.12.2015	PARTER, BT	BIROU	17.5
7	ULTRARED TV S.R.L.	1000/101/29.05.2014	31.12.2015	ETAJ 1, BT	BIROU	102
8	MARBO TRADE	1000/311/20.12.2013	31.12.2015	POPA LAZAR, 5-25	BIROU/DEPARTAMENT	945
9	ANTIC HOROLOGIVM	1000/103/22.04.2010	31.12.2015	POPA LAZAR, 5-25	BIROU LABORATOR	234.4
10	VILA RUSTIC	1000/331/10.09.2009	31.12.2015	POPA LAZAR, 5-25	SALA	368.4
11	VILA RUSTIC	1000/136/28.06.2011	31.12.2015	POPA LAZAR, 5-25	SALI FESTIVITATI	1000

12	VILA RUSTIC	1000/141/22.05.2013	31.12.2017	POPA LAZAR, 5-26	SALI FESTIVITATI	761
13	ROMANIAN SOFTWARE S.R.L.	1000/71/20.03.2013	31.12.2015	Popa Lazar nr. 5-25	BIROU	442.6
14	ROSEGUR S.A.	1000/114/23.04.2013	31.12.2015	Popa Lazar nr. 5-25	BIROU	538
15	BV CONTA JOIN S.R.L.	1000/34/17.02.2014	31.12.2015	Popa Lazar nr. 5-25	BIROU	120
16	AGRECRUITMENT & MANAGEMENT S.R.L.	1000/131/18.07.2014	31.12.2015	Popa Lazar nr. 5-25	BIROU	250
		Act adit. la contr. nr. 1000/131/18.07.2014	31.12.2015	Popa Lazar nr. 5-25	BIROU	45
17	COLBAX ENGINEERING S.R.L.	1000 / 15 / 27.01.2015	31.12.2015	C14, etajul 1/2	BIROU	120
18	ROCAST	1000/252/16.10.2013	31.12.2018	PANTELIMON, 1-3	BIROU/DEP.	5532
19	LAND ATELIER	1000/437/12.11.2009	31.12.2015	PANTELIMON, 1-3	BIROU/DEP.	126
20	FATA ASIGURARI	1000/52/15.03.2011	31.12.2015	PANTELIMON, 1-3	DEPOZIT	179
21	DECORATOR	1000/12/14.01.2010	31.12.2015	Chiristigiilor, nr. 46	COMERT	99
22	CAPRI SOFT	1000/56/27.02.2013	31.12.2015	Chiristigiilor, nr. 46	COMERT	336
23	MOLLO RE	1000/214/03.09.2013	30.06.2015	Popa Lazar nr. 10	CAMIN STUDENTESC	2065.4

Principalii clienti aferenti activitatii de comert cu produse provenite din activitatea de productie a Societatii (aparate de masura si control, in special manometre) sunt urmatoarii : Romgaz Medias, TMUCB Cernavoda, Apele Romane, Electroputere SA, Herwass International SRL, Frazi SA, Gerom SA, ITM Amiro SA, Mecanpetrol SA, Mobilux SA, Petal SA, Pacego SRL, REMarul 16 Februarie SA, SNTFC Calatori SA, Servinstal SRL. Transferoviar CFR Calatori, Tubex SRL, Varia Holding, Vicostal Gaz SRL. Distribuirea produselor de face prin compartimentele Societatii, cu mijloace auto proprii sau prin curierat.

8.7. Contracte importante – altele decat ele incheiate in cadrul normal al activitatii

Nu este cazul

8.8. Informatii privind tendintele

În ceea ce privește analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine care afectează sau ar putea afecta lichiditatea Societății, se mențin factorii de incertitudine care au afectat Societatea și în trecut, prin accentuarea concurenței în piață, prin legislația și procedurile greoaie cu privire la modalitățile de recuperare a creanțelor, modificările frecvente în materie fiscală și comercială, la care se adaugă efectele grave ale crizei economice actuale.

Cu privire la activitatea de comercializare a produselor din stoc (aparate de măsură și control), anul 2013 s-a caracterizat prin scăderea semnificativă a comenzilor, ceea ce a determinat diminuarea constantă a volumului vânzărilor.

Domeniul închirierilor imobiliare a fost afectat și el de fenomene precum plata cu întârziere a facturilor de către clienți, scăderea cererii pe piața închirierilor, precum și încetarea unor contracte de închiriere înainte de termen.

8.9. Politica de mediu a Emitentului

MECANICA FINA SA nu desfășoară activități cu impact semnificativ asupra mediului de natură să afecteze utilizarea imobilizărilor sale corporale (Societatea a renunțat la activitățile cu impact semnificativ asupra mediului – acoperiri metalice, tratament termic – și nu mai desfășoară activități de producție care să oblige la emiterea/obținerea autorizației de mediu).

Societatea nu a înregistrat incidente privind protecția mediului. De asemenea, Societatea declară că nu există un risc semnificativ că în viitor să apară probleme de mediu care să afecteze utilizarea imobilizărilor.

De asemenea, nu au existat, nu există și nici nu se preconizează să apară litigii cu privire la încălcarea legislației privind protecția mediului.

8.10. Investiții

În ultimii 3 ani, investițiile principale la nivelul Societății s-au axat pe modernizarea clădirilor deținute în proprietate în scopul asigurării unor condiții optime pentru închiriere către diverși beneficiari, sursele de finanțare a acestor investiții fiind resursele proprii. Investițiile viitoare se vor orienta spre aceleași activități dar și către dezvoltarea imobiliară de natură să asigure creșterea semnificativă a cifrei de afaceri în domeniu.

În prezent se derulează un program de investiții din surse proprii și atrase (credit bancar ipotecar) care cuprinde reabilitarea/modernizarea a două imobile situate în strada Popa Lazar nr 10 și 12 din care într-unul funcționează un camin studentesc sub denumirea Campus Est și reabilitarea fatadelor unor alte construcții aflate în proprietate. Există, de asemenea, negocieri pentru achiziția unui imobil – teren și construcții din imediată vecinătate a unui imobil – proprietate a societății, achiziția urmând să crească atractivitatea pentru închirierea acestui imobil prin crearea unei zone proprii de parcare în condițiile în care cererea de locuri de parcare în zonă este foarte mare.



Valoarea investitiilor anuale pentru fiecare din ultimele trei exercitii financiare incheiate este urmatoarea: in anul 2011 – 1.886.005 lei, in anul 2012 - 1.588.516 lei iar in anul 2013 – 494.091 lei.

In zona in care se afla Societatea au fost dezvoltate in ultimii ani si se dezvolta si in prezent proiecte imobiliare si economico – sociale care determina un interes deosebit pentru mediul de afaceri precum si pentru cel social, iar societatea desfasoara, in prezent, analize pe baza planurilor urbanistice zonale si a celor de detaliu, pentru a stabili cea mai buna varianta a unui proiect imobiliar de anvergura care sa fie demarat in perioada urmatoare si finalizat in urmatorii 5 ani.

8.11. Cercetare dezvoltare, patente si licente

In ultimii ani Societatea nu a avut prevazute si nu a efectuat cheltuieli de cercetare-dezvoltare, patente si licente.

9. INFORMATII FINANCIARE

9.1. Situatia financiara a Emitentului

Situatiile financiare la 31 decembrie 2013, 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 au fost auditate de catre Cabinet de Audit Financiar MACOVEI LIVIU, cu sediul in Focsani, str. Mare a Unirii, nr. 26, Parter, jud. Vrancea, auditor financiar inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania avand Autorizatie CAFR nr. 278/2001. Cabinetul de Audit Financiar MACOVEI LIVIU a fost numit in calitate de auditor financiar al Societatii prin hotararea AGOA din data de 29.04.2009, pentru mandate de cate doi ani incepand cu data de 29.04.2009, durata actualului mandat expirand la data de 23.04.2015.

Auditorul autorizat a auditat situatiile financiare si a emis rapoarte de audit asupra acestor situatii financiare, la care se face referire in acest Prospect. Auditarea situatiilor financiare ale Emitentului a fost efectuata in conformitate cu Standardele de Audit emise de Camera Auditorilor Financiari din Romania. In opinia auditorilor, situatiile financiare auditate pentru exercitiile financiare 2011, 2012 si 2013 au fost intocmite in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Situatiile financiare la 31 decembrie 2014 au fost auditate de catre BDO AUDIT SRL, cu sediul in Bucuresti, Sector 3, Victoria Business Center, Str. Invingatorilor nr. 24, auditor financiar inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 18/02.08.2001, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS).

De asemenea, situatiile financiare consolidate ale Societatii si a filialelor sale care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2014 si situatia consolidata a rezultatului global, situatia modificarii capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 au fost intocmite si auditate de BDO AUDIT SRL, cu sediul in Bucuresti, Sector 3, Victoria Business Center, Str. Invingatorilor nr. 24, auditor financiar inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 18/02.08.2001, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (IFRS).

La data intocmirii prospectului, Societatea nu are cunostinta de existenta vreunei proceduri guvernamentale din ultimele douasprezece luni, cel putin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra situatiei financiare sau a profitabilitatii Societatii.

Societatea declara ca, in opinia sa, capitalul sau circulant este suficient pentru plata obligatiilor sale actuale. De asemenea, Societatea declara ca, la data de 31.03.2015, nivelul capitalurilor proprii era de 144.831.757 lei si nivelul de indatorare era de 0,85%.

Nu au fost incluse in prospect previziuni sau estimari privind profitul.

9.2. Informatii privind pozitia si structura financiara a Societatii si a grupului din care face parte Societatea:

Principalele situatii financiare ale Societatii si ale grupului din care face parte Societatea sunt prezentate dupa cum urmeaza:

Situatii financiare intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 pentru anii 2011 – 2013 - situatii financiare individuale:

- lei -

Elemente bilantiere	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Imobilizari Necorporale	879	-	-
Imobilizari Corporale	206.483.678	164.103.769	163.610.365
Imobilizari Financiare	5.129.867	5.064.367	5.043.645
Total active imobilizate	211.614.424	169.168.136	168.654.010
Stocuri	1.389.570	1.273.336	1.120.269
Creante	528.147	837.316	489.467
Investitii fin. pe termen scurt	-	-	-
Casa si conturi la banci	59.507	54.807	404.373
Total active circulante	1.977.224	2.165.459	2.014.109
Cheltuieli in avans	-	-	-
TOTAL ACTIV	213.591.648	171.333.595	170.668.115
Datorii pe termen scurt	4.075.980	2.969.408	1.502.731
Datorii pe termen lung	2.619.303	1.504.377	1.477.960
Provizioane	-	-	-
Venituri in avans	-	-	-
Capital social	9.264.890	9.264.890	9.264.890
Prime de capital	-	-	-
Rezerve din reevaluare	196.284.273	155.499.631	155.266.969
Rezerve	3.763.322	3.981.414	3.759.405
Profitul/pierdere reportata	2.454.146	2.423.575	1.599.727
Profitul/pierdere exercitiului	40.026	565.671	1.060.279
Repartizarea profitului	2.000	28.221	64.388
Capitaluri proprii	206.896.365	166.859.810	167.687.428
Patrimoniul public	-	-	-
TOTAL PASIV	213.591.648	171.333.595	170.668.119

Sursa : Mecanica Fina SA



Contul de profit si pierdere	2011	2012	2013
Cifra de afaceri neta	4.576.125	5.193.828	4.740.390
Venituri din exploatare	4.490.467	6.403.800	4.872.813
Cheltuieli de exploatare, din care:	4.257.152	6.707.042	4.412.787
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	64.513	85.429	204.208
Alte cheltuieli materiale	18.546	4.857	378.471
Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	485.129	548.373	539.972
Cheltuieli cu personalul	1.117.380	923.793	1.255.095
Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	1.351.184	2.351.335	987.766
Ajustari de valoare privind activele circulante	26.814	66.543	20.812
Alte cheltuieli de exploatare	1.190.304	2.714.918	1.006.663
Ajustari privind provizioanele	(26.775)	-	-
Rezultat din exploatare	233.315	(303.242)	460.026
Venituri financiare	292.063	1.220.793	828.956
Cheltuieli financiare	485.352	351.880	186.964
Rezultatul financiar	(193.289)	868.913	641.992
Venituri extraordinare	-	-	-
Cheltuieli extraordinare	-	-	-
Rezultatul extraordinar	-	-	-
Venituri totale	4.782.530	7.624.593	5.701.769
Cheltuieli totale	4.742.504	7.058.922	4.599.751
Rezultatul brut	40.026	565.671	1.102.018
Impozit pe profit	-	-	41.739
Rezultatul exercitiului	40.026	565.671	1.060.279

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate IFRS (2012 – 2014):

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL:

	31.12.2013	31.12.2014
Venituri din vanzari	3.895.952	4.478.289
Alte venituri din exploatare	1.300.443	1.047.768
Venituri aferente costurilor stocurilor de produse	(148.926)	(32.242)
Venituri din activitatea realizata de entitate si capitalizata	-	315.657
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	(602.480)	(593.836)
Cheltuieli cu personalul	(1.255.095)	(1.484.086)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(987.766)	(929.711)
Alte cheltuieli de exploatare	(1.582.353)	(1.801.650)
Profit din exploatare		
Venituri financiare nete	641.993	(79.585)
Profit inainte de impozitare	1.261.767	920.603



Cheltuieli cu impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat	(79.295)	(156.594)
Profit	1.182.472	764.009
Rezultat pe actiune	0,32	0,21

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE :

	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4.544.903	4.943.279	5.648.778
Investitii imobiliare	159.558.865	158.667.086	157.834.915
Investitii in actiuni	4.999.600	4.999.600	5.425.917
Alte active imobilizate	64.767	44.045	44.045
Total active imobilizate	169.168.135	168.654.011	168.953.655
Active circulante			
Stocuri	-	-	-
Creante comerciale si similare	715.260	487.644	432.451
Active financiare detinute pentru vanzare	-	-	-
Numerar si echivalente numerar	54.807	404.373	331.763
Total active circulante	770.067	892.017	764.214
TOTAL ACTIV	169.938.203	169.546.028	169.717.869
DATORII CURENTE			
Datorii comerciale si similare	1.907.267	1.295.441	822.212
Sume datorate institutiilor de credit	2.441.744	192.687	192.576
Datorii privind impozitul pe profit	-	4.069	100.283
Total datorii curente	4.349.011	1.492.197	1.115.070
DATORII PE TERMEN LUNG			
Imprumuturi	-	1.477.273	1.283.838
Impozit amanat	23.769.867	23.807.423	23.785.816
Provizioane	-	-	-
Total datorii pe termen lung	23.769.867	25.284.696	25.069.654
TOTAL DATORII	28.118.878	26.776.893	26.184.725
ACTIVE NETE	141.819.324	142.769.135	143.533.144
Capital social si rezerve			
Capital social	79.152.825	79.152.825	79.152.825
Rezerve din reevaluare	-	-	-
Rezerve legale	445.431	473.652	538.040
Alte rezerve	3.317.891	3.031.494	3.031.494
Rezultat reportat	58.903.177	60.111.165	60.810.786
Repartizarea profitului	-	-	-
TOTAL CAPITALURI	141.189.324	142.769.135	143.533.144
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	169.938.203	169.546.028	169.717.869



SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR:

	31.12.2013	31.12.2014
I. Profi/(pierdere) inainte de impozitare	1.261.767	920.603
Ajustari pentru:		
Cheltuielile cu amortizarea	987.766	929.711
Ajustari de valoare privind creantele	98.067	114.335
Ajustari de valoare privind stocurile	7.461	61.798
Venituri din cedarea activelor	(3.700)	-
Venituri din dobanzi	(855)	(147)
Cheltuieli cu dobanzile	50.645	71.628
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	2.401.150	2.097.928
Scaderea/(cresterea) creantelor	129.550	(59.143)
Scaderea/(cresterea) stocurilor	(7.461)	(61.798)
Cresterea/(scaderea) datoriilor	(627.479)	(543.315)
Numerar din activitati de exploatare	1.895.761	1.433.673
Impozit pe profit platit	(37.670)	(81.987)
Numerar net din activitati de exploatare	1.858.091	1.351.686
II. Fluxuri de numerar din activitati de investitii		
Achizitii de participatii	-	(426.317)
Achizitii de imobilizari corporale	(690.650)	(732.952)
Incasari din vanzarea de imobilizari	3.700	-
Dobanda incasata	855	147
Numerar net din activitati de investitii	(686.095)	(1.159.122)
III. Fluxuri de numerar din activitati financiare		
Incasari/rambursari din imprumuturi bancare	(771.784)	(193.546)
Dobanzi platite	(50.645)	(71.628)
Fluxuri de numerar nete din activitati de finantare	(822.429)	(265.174)
Crestere/(scadere) neta numerar	349.566	(72.610)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	54.807	404.373
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	404.373	331.763



Informatii financiare consolidate (IFRS), prezentate pentru fiecare exercitiu financiar din perioada vizata de informatiile financiare istorice :

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE CONSOLIDATE:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Active pe termen lung			
Fond commercial	-	-	-
Imobilizari corporale	13.571.457	10.974.048	9.845.972
Investitii imobiliare	157.834.915	158.667.086	159.558.865
Alte active pe termen lung	44.045	44.045	64.767
Total active imobilizate	171.450.417	169.685.180	169.469.604

Active circulante			
Stocuri	4.192.098	1.560.013	1.695.894
Creante	2.351.218	2.757.077	2.257.175
Casa si conturi la banci	1.026.925	492.872	206.770
Total active circulante	7.570.240	4.809.962	4.159.839
TOTAL ACTIV	179.020.657	174.495.142	173.629.444
Capitaluri si datorii			
Capitaluri			
Capital social	79.152.825	79.152.825	79.152.825
Rezultat reportat	64.729.037	63.510.251	63.510.310
Rezultatul exercitiului	1.667.122	1.216.376	-
Interese care nu controleaza	846	20.085	(16.881)
Capitaluri – total	145.549.830	143.899.537	142.646.253
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	3.150.790	2.125.097	649.675
Leasing financiar	214.823	290.224	62.920
Subventii	86.275	-	-
Impozit amanat	23.783.075	23.819.603	23.792.412
Datorii pe termen lung – total	27.234.964	26.234.924	24.505.007
Datorii pe termen scurt			
Imprumuturi pe termen scurt	1.902.504	1.513.871	3.484.783
Leasing financiar – datorie curenta	80.576	77.129	31.612
Furnizori	4.109.952	2.581.794	2.805.949
Impozit pe profit datorat	142.832	187.886	155.840
Datorii pe termen scurt – total	6.235.864	4.360.680	6.478.184
CAPITALURI SI DATORII	179.020.658	174.495.141	173.629.444

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL CONSOLIDAT:

	31.12.2014	31.12.2013
Venituri din activitati curente	9.408.318	10.071.244
Alte venituri din exploatare	2.545.837	2.504.448
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	1.448.477	(411.683)
Venituri din productie de imobilizari	315.657	-
Materii prime si materialele consumabile	(3.622.413)	(3.325.251)
Cheltuieli cu personalul	(2.605.616)	(2.093.960)
Cheltuieli cu amortizarea	(1.993.657)	1.480.990)
Alte cheltuieli de exploatare	(3.424.573)	(3.642.539)
Profit /(primire) din activitati de exploatare	2.072.031	1.621.270
Cheltuieli financiare, net	(138.550)	(108.428)
Venituri din participatii	-	-



Profit inainte de impozitare	1.933.481	1.512.842
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(185.898)	(259.502)
Profit net	1.747.583	1.253.340
Profit net atribuibil intereselor acre nu controleaza	(80.461)	(36.967)
Profit net al exercitiului financiar atribuibil proprietarilor societatii mama	1.667.122	1.216.374
Alte elemente ale rezultatului global		
Castig/Pierdere din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	1.667.122	1.216.374

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE CONSOLIDATE:

Fluxuri sdin activitati de exploatare	31.12.2014	31.12.2013
Profit/(pierdere) inainte de impozitare	1.933.481	1.512.842
Ajustari pentru:		
Cheltuielile cu amortizarea	1.669.371	1.480.990
Ajustari de valoare privind creantele	(244.843)	6.752
Ajustari de valoare privind stocurile	28.596	(159.750)
Ajustari de caloare privind fondul comercial	329.026	-
Pierdere/(profit) din cedarea activelor	149	(3.700)
Alte venituri financiare	(196.152)	(193.463)
Costuri financiare	334.702	301.891
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	3.854.329	2.945.561
Scaderea/(cresterea) creantelor	650.702	(506.654)
Scaderea/(cresterea) stocurilor	(2.660.680)	295.631
Cresterea/(scaderea) datoriilor	1.305.083	(469.842)
Numerar din activitati de exploatare	3.149.433	2.264.696
Costuri financiare platite	(334.702)	(301.891)
Impozit pe profit platit	(230.952)	(227.456)
Numerar net din activitati de exploatare	2.583.779	1.735.349
II. Fluxuri din activitati de investitii		
Achizitii de filiale, net de numerar	(426.317)	-
Achizitii de imobilizari corporale	(3.144.740)	(1.392.127)
Incasari din vanzarea de imobilizari	-	3.700
Dobanda incasata	196.152	193.463
Fluxuri nete din activitati de investitii	(3.374.905)	1.194.964)
III. Fluxuri din activitati financiare		
Variatia imprumuturilor	1.342.373	(222.668)
Plati aferente leasing financiar	(17.194)	(31.616)
Dobanda platita	-	-
Fluxuri nete din activitati de finantare	1.325.180	(254.284)
Crestere/(scadere) neta numerar	534.054	286.101



Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	492.872	206.770
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	1.026.925	492.872

Pe termen scurt, pana la 2 ani, sursele principale de finantare anticipate sunt: credite bancare, emisiuni de obligatiuni si majorari de capital social prin emiterea de noi actiuni.

Societatea declara ca nu au existat restrictii de utilizare a resurselor de capital si nici nu previzioneaza in viitor astfel de restrictii.

9.3. Imobilizari

Imobilizarile corporale ale Societatii, constand in imobile - terenuri si constructii, sunt amplasate in Bucuresti, sector 2, in zona Pietei Obor, pe o suprafata de peste 42.000 m². Situatia terenurilor detinute de Societate este prezentata in Anexa 1 la prezentul prospect.

Imobilele constructii aflate in proprietatea Societatii insumeaza o suprafata construita desfasurata de 55.545 m², repartizata pe adrese postale astfel:

- str. Popa Lazar 5-25 – 34.327 m²;
- sos. Pantelimon 1-3 – 13.215 m²;
- str. Chiristigiilor 46 – 1.853 m²;
- str. Popa Lazar 12 – 1.715 m²;
- str. Popa Lazar 10 – 2.364 m²;
- sos. Pantelimon 10-12 – 2.071 m².

Situatia cladirilor detinute de Societate este prezentata in Anexa 2 la prezentul prospect.

9.4. Potentiale probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale Societatii

Litigiul ce face obiectul dosarului 18134/300/2013 pe rolul Judecatoriei Sector 2, in care sunt revendicate parterul si etajul 1 din imobilul situat in sos. Pantelimon nr. 10-12, in suprafata totala de 292,7 m² fiecare, este provenit din modul de impartire a patrimoniului fostei intreprinderi de Mecanica Fina intre societatile nou infiintate prin HG 157/1991 (Mecanica Fina SA, Diasfin SA, Cermesin SA si Fapiro SA). Suprafata revendicata este nesemnificativa in raport cu suprafata totala construita desfasurata detinuta in proprietate de Societate.

9.5. Situatia creantelor si a datoriiilor

Valoarea creantelor inregistrate de Societate la 31.12.2014 a fost 432.451 lei, din care:

Descriere	31.12.2014
Creante comerciale	412.568
Ajustari pentru creante comerciale	(114.335)
Creante cu parti afiliate	84.161
Creante in legatura cu salariatii	-
Alte creante fata de Bugetul de Stat	3.549
Debitori diversi si alte creante	30.959
Total active financiare altele decat numerarul, clasificate ca imprumuturi si creante	416.901
Plati anticipate	15.550
TOTAL	432.451

Sursa: Mecanica Fina SA



Valorile juste ale creantelor comerciale si de alta natura clasificate ca fiind credite si creante nu difera semnificativ de valorile lor contabile.

La data de 31.12.2014 Societatea a inregistrat urmatoarele datorii:

Descriere	31.12.2014
Datorii comerciale	207.917
Furnizori de imobilizari	89.906
Datorii in legatura cu salariatii	50.118
Datorii catre entitatile afiliate	-
Impozite si contributii sociale	95.998
Alte datorii fiscale	118.455
Alte datorii	2.255
Garantii	260.563
Avansuri de la clienti	-
TOTAL	822.212

Sursa: Mecanica Fina SA

La data intocmirii prezentului prospect, Societatea are in derulare un singur contract de credit, de tip General Corporate Purposes, avand urmatoarele caracteristici:

- numarul contractului: 14/0415/29.08.2013;
- banca creditoare: Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania SA;
- valoarea creditului: 430.000 euro;
- valoare credit utilizat: 383.110 euro (~1.699.091 lei);
- destinatia creditului: refinantarea unor credite contractate de societate de la Volksbank Romania SA – Sucursala Bucuresti – Apolodor;
- durata contractului: 9 (noua) ani;
- data scadenta: 15.08.2022;
- perioada de rambursare: 15.09.2013 – 15.08.2022;
- dobanzi: rata de referinta EURIBOR (3M) plus marja:
 - o nivel marja: 3,9985%/an;
 - o rata dobanzii majorate pentru neindeplinirea rularului: 2%/an.
- nivelul dobanzii penalizatoare: rata dobanzii curente +5%/an;
- garantii: ipoteca imobiliara de rang I pe etajele 2, 7 si 8 din imobilul Bloc Turn situat in Bucuresti, sos. Pantelimon nr. 10 – 12, sector 2, ipoteca mobiliara asupra disponibilitatilor aflate in conturile societatii deschise la Intesa Sanpaolo Romania SA, cesiunea generala a creantelor rezultate din incasarea chiriilor aferente contractelor de inchiriere.

Situatia activelor grevate de sarcini este urmatoarea:

Imobil	Proprietar	Banca	Sarcina	Obiectul garantiei
Etaj 9 Bloc Turn	MECANICA FINA SA	OIKO Credit	Ipoteca I	Credit Itagra SA/combina
Etaj 7 Bloc Turn	MECANICA FINA SA	Intesa Sanpaolo	Ipoteca I	Credit Mecanica Fina refinantare credit Volsbank
Etaj 8 Bloc Turn	MECANICA FINA SA	Intesa Sanpaolo	Ipoteca I	Credit Mecanica Fina refinantare credit Volsbank
Etaj 2 Bloc Turn	MECANICA FINA SA	Intesa	Ipoteca I	Credit Mecanica Fina

Sanpaolo

refinantare credit Volsbank

Sursa: Mecanica Fina SA

9.6. Provizioane

Fluctuatiile provizionului Societatii pentru deprecierea creantelor comerciale sunt dupa cum urmeaza:

Ajustari clienti	31.12.2014	31.12.2013
La inceputul perioadei	98.067	89.387
Constituire in timpul anului	16.268	8.680
Costuri in perioada cu creante irecuperabile	-	-
Anulare ajustari	-	-
La sfarsitul perioadei	114.355	98.067

Sursa: Mecanica Fina SA

Pe termen scurt Societatea nu a inregistrat in situatiile financiare provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

9.7. Politica de distribuire a dividendelor

MECANICA FINA SA nu a acordat dividende actionarilor in perioada 2001 – 2014.

Profiturile inregistrate de societate in anii 2001, 2002, 2003, 2004, 2005, 2006, 2007 au facut obiectul unor majorari de capital prin emiterea de noi actiuni si distribuirea lor pro-rata tuturor actionarilor.

10. CONDUCEREA SI ORGANIZAREA EMITENTULUI

10.1. Structura organizatorica

Societatea este administrata in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie compus din 3 administratori, alesi de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, pentru o perioada de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realesi pe noi perioade de 4 ani. Administratorii pot avea calitatea de actionari.

Membrii Consiliului de Administratie sunt urmatoarele persoane:

Mollo Sergio – Presedinte al Consiliului de Administratie – cetatean italian, rezident roman, domiciliat in Bucuresti, nascut la data de 18.08.1956 in Cicerale, Italia, de profesie inginer, cu o experienta profesionala in management de peste 20 de ani. A fost numit Presedinte al Consiliului de Administratie al Societatii prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 12/10.12.2007 si reales pentru un nou mandat de 4 ani prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor 7/07.12.2011. Durata mandat: pana la 07.12.2015.

Mollo Giuseppe Alessandro – membru al Consiliului de Administratie – cetatean italian, domiciliat in Elvetia, Ticino, nascut la data de 16.04.1988 in Italia. A fost numit Membru in Consiliul de Administratie al Societatii prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 12/10.12.2007 si reales pentru un nou mandat de 4 ani prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor 7/07.12.2011. Durata mandat: pana la 07.12.2015.

Mollo Simona – Membru in Consiliul de Administratie – cetatean cu dubla cetatenie italian- elvetiana, domiciliata in Elvetia, Ticino, nascuta la data de 24.10.1989 in Italia, de profesie

economist (in curs de licentiere). A fost numita Membru in Consiliul de Administratie al Societatii prin prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor nr. 12/10.12.2007 si reales pentru un nou mandat de 4 ani prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor 7/07.12.2011. Durata mandat: pana la 07.12.2015.

La data intocmirii prospectului, conducerea executiva este asigurata de:

Mollo Sergio – Director General - cetatean italian, rezident roman, domiciliat in Bucuresti, nascut la data de 18.08.1956 in Cicerale, Italia, de profesie inginer, cu o experienta profesionala in management de peste 20 de ani. A fost numit in calitate de Director General al Societatii prin Hotararea AGOA nr. 12/10.12.2007 si reales prin Hotararea AGOA nr. 7/07.12.2011. Durata mandat: 4 ani, durata mandatului Presedintelui Consiliului de Administratie.

Potrivit informatiilor furnizate de membrii Consiliului de Administratie si conducatorii Emitentului:

- niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a fost condamnat in relatie cu eventuale fraude comise in ultimii cinci ani;
- niciun membru al organelor administrative sau de conducere nu a actionat in calitati similare in cadrul vreunei societati care sa fi intrat in procedura de faliment sau lichidare in ultimii cinci ani;
- in ultimii cinci ani nici un membru al organelor administrative sau de conducere nu a fost condamnat de vreo instanta cu interdictia de a mai actiona ca membru al organelor de conducere, administrative sau de supraveghere ale unui emitent sau de a actiona in conducerea afacerilor oricarui emitent ;
- nu exista nici o incriminare sau sanctiune publica oficiala pronuntata contra vreunui membru al organelor administrative sau de conducere de catre autoritatile statutare sau de reglementare, inclusiv de catre organele profesionale desemnate;
- membrii organelor de administrare si de conducere sunt rude de gradul I

Societatile in cadrul carora persoanele mentionate mai sus au fost/sunt membre ale unui organ de administrare, conducere sau supraveghere, in ultimii cinci ani, sunt prezentate in tabelul urmator:

Nume si Prenume	Societate	Funcție	Pozitie prezent
Mollo Sergio	MECANICA FINA SA	Presedinte C.A. – Director General	DA (10.12.2007 –prezent)
	MOL INVEST SA	Administrator Unic	2001 - prezent
	ITAGRA SA	Administrator Unic	2006 - prezent
	MOLLO RE SA	Administrator Unic	2011 – prezent
	INDUSTRIAL CEFIN SA	Director General	2008 - prezent
Mollo Giuseppe Alessandro	MECANICA FINA SA	Membru C.A.	DA (10.12.2007 –prezent)
Mollo Simona	MECANICA FINA SA	Membru C.A.	DA (10.12.2007 –prezent)

Sursa: Mecanica Fina SA

Administratorii si conducerea executiva nu detin participatii la capitalul social, conform ultimului raport emis de Depozitarul Central din data de 12.02.2015.

Emitentul declara ca respecta regimul de administrare a societatilor comerciale in vigoare in Romania.

In ceea ce priveste o posibila intelegere/acord cu actionarii principali in temeiul carora persoanele mentionate la punctul 10.1 au fost alese ca membru al unui organ de conducere, administrare sau supraveghere, mentionam ca actionarul majoritar al Emitentului este societatea Mol Invest SA, societate ce este detinuta in proportie de 99,9839% de Presedintele CA - Director General al MECANICA FINA SA, domnul Mollo Sergio.

De asemenea, Emitentul nu are cunostinta de existenta unor conflicte de interese in cadrul organelor de administrare, conducere si supraveghere si al conducerii superioare.

Conform art. 144³ alin. 1 din Legea 31/1990: Administratorul care are intr-o anumita operatiune, direct sau indirect, interese contrare intereselor Societatii trebuie sa ii instiinteze despre aceasta pe ceilalti administratori si pe cenzori sau auditori interni si sa nu ia parte la nicio deliberare privitoare la aceasta operatiune.

La data intocmirii prospectului, pentru persoanele mentionate la punctul 10.1, nu exista o restrictie privind cesionarea, intr-o anumita perioada de tip, a participarilor lor la capitalul social al Emitentului.

10.2. Remuneratiile membrilor organelor de administrare, conducere si supraveghere

In decursul anilor 2012 si 2013, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii, brute, membrilor Consiliului de Administratie si conducerii executive :

	2012 (lei)	2013 (lei)	2014 (lei)
Membri CA	Nu au fost remunerati	150.702	225.260
Director General/Presedinte CA	Nu a fost remunerat	75.351	112.630

Sursa: Mecanica Fina SA

Emitentul nu desfasoara un program de pensii pentru membrii organelor de administrare si conducere, inasa contribuie la sistemul national de pensii conform legislatiei in vigoare.

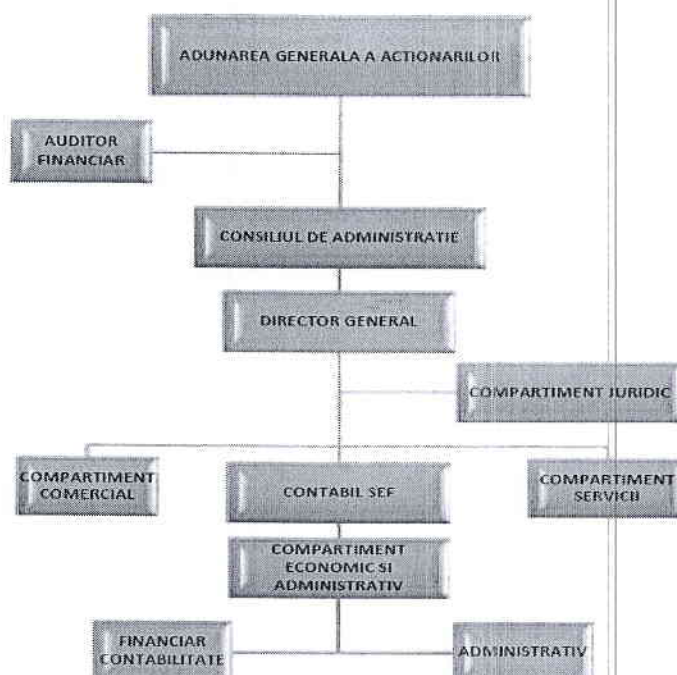
Societatea nu a acordat avansuri sau credite membrilor organelor de administrare sau de conducere.

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

Nu exista contracte incheiate intre membrii organelor de administrare si conducere si Societate prin care este prevazuta acordarea de beneficii la expirarea contractului.

10.3. Organigrama si salariatii

Organigrama Societatii aprobata prin hotararea Consiliului de Administratie nr. 26.11.2014 este prezentata in continuare:



Sursa: Mecanica Fina SA

La data de 31.12.2014, in cadrul Societatii isi desfasurau activitatea 15 salariati.

Evolutia numarului mediu de salariatii din ultimii ani este prezentata in tabelul urmatoare:

	2014	2013	2012
Nr. mediu de angajati	15	13	13
Structura personal pe sexe (in anul 2014)	Barbati		6
	Femei		9
Structura personal pe nivel studii (in anul 2014)	Superioare		8
	Medii		3
	Scoala profesionala		4

Sursa: Mecanica Fina SA

Angajatii Societatii isi desfasoara activitatea in baza de contact de munca pe perioada nedeterminata, acestia nefacand parte din nicio organizatie sindicala.

10.4. Actul constitutiv al Emitentului

MECANICA FINA SA este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate pe actiuni si isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si cu prezentul act constitutiv, ale Legii 31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si ale celorlalte legi si reglementari aplicabile societatilor comerciale. Durata Societatii este nelimitata, cu incepere de la data inmatricularii ei in Registrul Comertului, sub numarul de inregistrare J40/2353/1991.

Toate actiunile sunt de o valoare egala si confera posesorilor drepturi si obligatii egale. Fiecare actiune subscrisa si platita, potrivit legii, confera detinatorului dreptul la un vot in Adunarea

Generala a Actionarilor, dreptul de a alege si de a fi ales in organele de conducere, dreptul de a participa la distribuirea dividendelor, precum si alte drepturi prevazute de lege.

Actiunile societatii sunt nominative, emise in forma dematerializata, evidenta lor si a actionarilor fiind asigurata pe baza de contract de registru de catre Depozitarul Central SA cu sediul in Bucuresti, sector 2, Bd. Carol I, nr. 34 – 36, et. 8.

Obligatiile Societatii sunt garantate cu patrimoniul social, care reprezinta gajul general al creditorilor Societatii, iar actionarii raspund in limita capitalului social subscris.

Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor este organul de conducere al Societatii care decide asupra activitatii acesteia si asigura politica ei economica si comerciala.

Adunările Generale ale Actionarilor sunt ordinare si extraordinare.

Adunarea Generala Ordinara se intruneste cel putin o data pe an in cel mult 5 luni de la inchiderea exercitiului financiar. In afara de dezbaterile altor probleme inscrite pe ordinea de zi adunarea generala ordinara este obligata:

- a. sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de consiliul de administratie si de auditorul financiar, si sa fixeze dividendul
- b. sa aleaga si sa revoce membrii consiliului de administratie
- c. sa fixeze remuneratia cuvenita pentru exercitiul in curs membrilor consiliului de administratie;
- d. sa se pronunte asupra gestiunii administratorilor;
- e. sa stabileasca bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate, pe exercitiul financiar urmat;
- f. sa hotarasca gajarea, inchirierea sau desfiintarea uneia sau a mai multor unitati ale societatii;

Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale extraordinare este necesara la prima convocare prezenta actionarilor detinand cel putin o patrime din numarul total de drepturi de vot, iar la convocarile urmatoare, prezenta actionarilor reprezentand cel putin o cincime din numarul total de drepturi de vot. Hotararile sunt luate cu majoritatea voturilor detinute de actionarii prezenti sau reprezentati. Decizia de modificare a obiectului principal de activitate al societatii, de reducere sau majorare a capitalului social, de schimbare a formei juridice, de fuziune, de divizare sau de dizolvare a societatii se ia cu o majoritate de cel putin doua treimi din drepturile de vot detinute de actionarii prezenti sau reprezentati.

Adunarea Generala Extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar a se lua o hotarare pentru:

- a. schimbarea formei juridice a societatii;
- b. mutarea sediului societatii;
- c. schimbarea obiectului de activitate al societatii;

- d. infiintarea sau desfiintarea unor sedii secundare: sucursale, agentii, reprezentante sau alte asemenea unitati fara personalitate juridica, daca prin actul constitutiv nu se prevede altfel;
- e. prelungirea duratei societatii;
- f. majorarea capitalului social;
- g. reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
- h. fuziunea cu alte societati sau divizarea societatii;
- i. dizolvarea anticipata a societatii;
- j. conversia actiunilor nominative in actiuni la purtator in actiuni nominative;
- k. conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;
- l. conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- m. emisiunea de obligatiuni;
- n. oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea adunarii generale extraordinare

Pentru validitatea deliberarilor adunarii generale ordinare este necesara prezenta actionarilor care sa detina cel putin o patrime din numarul total de drepturi de vot. Hotararile adunarii generale ordinare se iau cu majoritatea voturilor exprimate. Daca Adunarea Generala Ordinara nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiilor prevazute la alineatul precedent, adunarea ce se va intruni la o a doua convocare poate sa deliberaze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand hotarari cu majoritatea voturilor exprimate.

Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor se convoaca de catre Consiliul de Administratie, ori de cate ori este necesar.

Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor va respecta prevederile legale cu privire la societatile comerciale, precum si reglementarile pietei de capital si dispozitiile actului constitutiv. Termenul de intrunire nu poate fi mai mic de 30 de zile de la publicarea convocării in Monitorul Oficial al Romaniei, Partea a IV-a.

Convocarea va cuprinde locul si data tinerii adunarii precum si ordinea de zi cu mentionarea explicita a tuturor problemelor care vor fi obiectul dezbaterilor adunarii. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor sau a membrilor Consiliului de supraveghere, in convocare se va mentiona ca lista cuprinzand informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ale persoanelor propuse pentru functia de administrator se afla la dispozitia actionarilor, putand fi consultata de acestia. Cand pe ordinea de zi figureaza propuneri pentru modificarea actului constitutiv convocarea va trebui sa cuprinda textul integral al propunerilor

Consiliul de administratie convoaca de indata adunarea generala, la cererea actionarilor, reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social daca cererea cuprinde dispozitii ce intra in atributiile adunarii.

Au dreptul de a cere introducerea unor noi puncte pe ordinea de zi unul sau mai multi actionari reprezentand, individual sau impreuna, cel putin 5% din capitalul social. Cererile se

inaintea Consiliului de Administratie, in cel mult 15 zile de la publicarea convocarii, in vederea publicarii si aducerii acestora la cunostinta celorlalti actionari. In cazul in care pe ordinea de zi figureaza numirea administratorilor si actionarii doresc sa formuleze propuneri de candidaturi, in cerere vor fi incluse informatii cu privire la numele, localitatea de domiciliu si calificarea profesionala ale persoanelor propuse pentru functiile respective. Ordinea de zi completata cu punctele propuse de actionari, ulterior convocarii, trebuie publicata cu indeplinirea acelorasi cerinte prevazute pentru convocarea Adunarii Generale, cu cel mult 10 zile inaintea Adunarii Generale, la data mentionata in convocatorul initial.

In cazul in care consiliul de administratie nu convoaca adunarea generala, instanta de la sediul societatii, cu citarea consiliului de administratie, va putea autoriza convocarea adunarii generale de catre actionarii care au formulat cererea. Prin aceeasi incheiere instanta aproba ordinea de zi, stabileste data de referinta, data tinerii adunarii generale si, dintre actionari, persoana care o va prezida. Costurile convocarii adunarii generale, precum si cheltuielile de judecata, sunt suportate de societate.

Organizarea Adunarilor Generale ale Actionarilor

In ziua si la ora aratate in convocare, sedinta adunarii se va deschide si va fi prezidata de catre presedintele consiliului de administratie sau de catre acela care ii tine locul. Adunarea Generala va alege, dintre actionarii prezenti, 1 pana la 3 secretari, care va / vor verifica lista de prezenta a actionarilor, indicand capitalul social pe care il reprezinta fiecare, procesul-verbal intocmit pentru constatarea indeplinirii tuturor formalitatilor cerute de lege si de actul constitutiv pentru tinerea adunarii generale, dupa care se intra in ordinea de zi.

Unul dintre secretari intocmeste procesul-verbal al sedintei adunarii generale care va fi semnat de Presedinte si secretar si care va cuprinde constatarea indeplinirii formalitatilor de convocare, data si locul adunarii generale, actionarii prezenti, numarul actiunilor, rezumatul dezbaterilor, hotararile adoptate si, dupa caz, la cererea actionarilor, declaratiile facute de ei in sedinta.

Exercitarea dreptului de vot in Adunarea Generala a Actionarilor

Hotararile Adunarilor Generale se iau prin vot deschis.

Votul secret este obligatoriu pentru alegerea membrilor Consiliului de Administratie si a auditorului financiar, pentru revocarea lor si pentru luarea hotararilor referitoare la raspunderea membrilor organelor de administrare, de conducere si de control ale Societatii. Hotararile Adunarii Generale luate in limitele legii si/sau ale actului constitutiv sunt obligatorii chiar si pentru actionarii care nu au luat parte la adunare sau au votat contra.

Actionarii pot participa si vota in adunarea generala prin reprezentare in baza unei imputerniciri acordate pentru respectiva adunare generala.

Actionarii fara capacitate de exercitiu precum si persoanele juridice vor fi reprezentati prin reprezentantii lor legali care, la randul lor pot da imputernicire altor persoane.



Procurile vor fi autentificate notarial si vor fi depuse in original cu 48 de ore inainte de adunare sub sanctiunea pierderii dreptului de vot si vor fi retinute de societate facandu-se mentiune despre acestea in procesul verbal.

Administrarea Societatii

Societatea este administrata, in sistem unitar, de un Consiliu de Administratie format din 3 (trei) administratori desemnati de adunarea generala ordinara a actionarilor, pentru un mandat cu durata de 4 ani. Oricare dintre administratori poate fi reales pentru unul sau mai multe mandate de 4 ani. Membrii Consiliului de Administratie pot fi persoane fizice sau juridice romane sau straine.

Consiliul de Administratie este condus de un Presedinte numit de adunarea generala care numeste consiliul. Presedintele este numit pentru o durata care nu poate depasi durata mandatului sau de administrator si are si calitatea de Director General al societatii reprezentand societatea in raport cu terti si in justitie. Presedintele poate fi revocat oricand de catre adunarea generala ordinara. Presedintele Consiliului de Administratie poate fi si Directorul General.

Intreaga activitate a Consiliului de Administratie se va desfasura in conformitate cu dispozitiile in materie ale legii societatilor comerciale si ale legislatiei specifice pietei de capital referitoare la emitenti.

Administratorii isi vor exercita mandatul cu loialitate, in interesul societatii. Acestia nu vor divulga informatiile confidentiale si secretele de afaceri ale societatii, la care au acces in calitatea lor de administratori, nici in timpul exercitarii mandatului de administratori nici dupa incetarea acestuia.

Presedintele, convoaca o sedinta a consiliului, ori de cate ori situatia o impune, la sediul societatii sau in alt loc. O sedinta a consiliului va fi convocata in mod obligatoriu de catre Presedinte la cererea motivata a 2 administratori sau a Directorului General. In acest caz ordinea de zi a sedintei este stabilita de catre autorii cererii.

Sedintele Consiliului de administratie pot fi tinute si prin telefon, sub forma teleconferintei, iar deciziile luate sunt valabile daca toti membrii participanti la teleconferinta semneaza procesul-verbal de sedinta. Se accepta drept proces-verbal de sedinta semnat valabil cumulul tuturor copiilor procesului-verbal avand acelasi continut, semnate individual catre membrii participanti la teleconferinta.

In cadrul Societatii nu au fost create si nu exista comitete de audit si de remunerare.

Atributiile Consiliului de Administratie

Consiliul de administratie este insarcinat cu indeplinirea tuturor actelor necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, cu exceptia celor rezervate de lege pentru adunarea generala a actionarilor.

Consiliul de Administratie are, in principal, urmatoarele atributii:

- stabilirea directiilor principale de activitate si de dezvoltarea ale societatii;
- stabilirea sistemului contabil si de control financiar si aprobarea planificarii financiare;
- numirea si revocarea directorilor si stabilirea remuneratiei lor;



- d. supravegherea activitatii directorilor;
- e. pregatirea raportului anual, organizarea adunarii generale a actionarilor si implementarea hotararilor acesteia;
- f. introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei societatii, potrivit legii nr. 85 / 2006 privind procedura insolventei
- g. stabileste modul de organizare a activitatii directorului general;
- h. organizeaza activitatea de audit intern;
- i. stabileste strategia de marketing a societatii;
- j. aproba structura organizatorica si regulamentul de organizare si functionare a societatii;
- k. alege societatea de registru independent autorizat pentru tinerea evidentei actiunilor emise de societate

Directorul General

Directorul General reprezinta legal societatea in raporturile cu terti si in justitie precum si la incheierea oricaror acte juridice.

La incheierea actelor juridice prin care se creeaza sau se pot crea obligatii in sarcina societatii, directorul general va fi asistat de conducatorul compartimentului financiar contabil al Societatii.

Directorul General poate incheia in numele si pe seama Societatii orice act juridic necesar pentru desfasurarea activitatii curente a Societatii cu o valoare de maxim 1 mil. Euro.

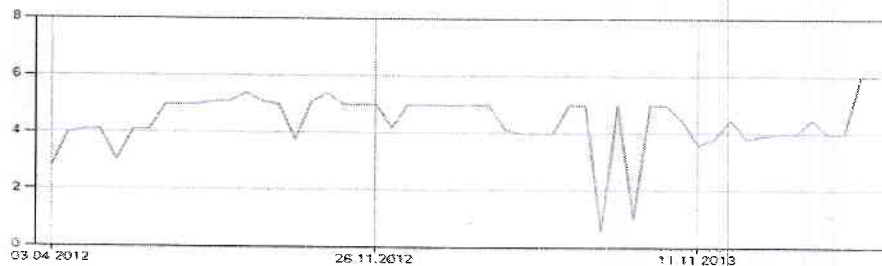
Directorul General raspunde de luarea tuturor masurilor aferente conducerii Societatii in limitele obiectului de activitate si cu respectarea competentelor acordate prin lege, Actul Constitutiv si/sau hotararile adunarii generale a actionarilor si ale Consiliului de Administratie, ducand la indeplinire hotararile Consiliului de Administratie si, dupa caz, ale adunarii generale a actionarilor.

Directorul General angajeaza si concediaza personalul Societatii, inclusiv pentru functiile de conducere, si stabileste drepturile si obligatiile acestuia. Indiferent de denumirea functiei ocupate, salariatii societatii, desemnati in functii de conducere nu sunt directori in intelesul art. 143 din legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale

11. CAPITALUL SOCIAL SI ACTIUNILE EMITENTULUI

11.1. Structura actionariatului

Actiunile MECANICA FINA S.A. sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti - Piata RASDAQ, Categoria III-R incepand din data de 15.01.1997. Evoluta zilnica a pretului de inchidere a actiunilor din anul 2012 pana in prezent este prezentata in graficul de mai jos:



Capitalul social este de 9.264.890 lei, reprezentand 3.705.956 actiuni cu valoarea nominala de 2,5 lei pentru fiecare actiune, subscris si varsat in intregime de actionari. In perioada 2009 – 2014 capitalul social al Societatii nu a suferit modificari. Toate actiunile emise sunt platite integral.

Actiunile Societatii sunt nominative, dematerializate, evidentiata prin inscriere in cont, evidenta acestora fiind pastrata de catre Depozitarul Central. Actiunile sunt de valoare egala si acorda drepturi egale actionarilor pentru fiecare actiune.

Structura actionariatului MECANICA FINA SA la data de 12.02.2015 era urmatoarea:

Actionar	Numar actiuni	Procent
MOL INVEST SA Bucuresti	3.376.612	91,1131%
Persoane fizice	327.521	8,8377%
Persoane juridice	1.823	0,0492%
Total	3.705.956	100%

La data de 12.02.2015 Societatea avea 1.750 de actionari.

Societatea nu cunoaste nici un acord a carui aplicare poate genera, la o data ulterioara, o schimbare asupra controlului Societatii.

Actionarii principali ai Societatii nu au drepturi de vot diferite fata de ceilalti actionari.

In cursul anului 2014 Societatea nu a efectuat tranzactii avand ca obiect actiunile proprii. De asemenea, la sfarsitul anului 2014 Societatea detinea 706 actiuni proprii provenite din operatiunile efectuate de Depozitarul Central in cadrul distribuirii pro-rata a actiunilor care au facut obiectul majorarilor de capital cu valoarea profiturilor repartizate la fondul de dezvoltare.

In vederea obtinerii unui free-float care sa asigure o dispersie mai buna a actiunilor catre investitori, precum si pentru atragerea de noi investitii resurse de capital in vederea realizarii unor investitii in cadrul Societatii, Emitentul intentioneaza ca in viitorul apropiat sa deruleze diferite operatiuni pe piata de capital (ex. majorari de capital social, emisiuni de obligatiuni etc). Pana in prezent nu este cunoscuta data la care Societatea va initia demersurile necesare operatiunilor mentionate.

Numarul si caracteristicile principale ale actiunilor care nu reprezinta capitalul, daca acestea exista – nu este cazul.

Valoarea valorilor mobiliare convertibile, transferabile sau insotite de bonuri de subscriere, cu indicarea procedurilor de conversie, transfer sau subscriere – nu este cazul.

Informatii privind capitalul social al oricarui membru al grupului care face obiectul unei optiuni sau al unui acord conditionat sau neconditionat prevazand acordarea unor optiuni asupra capitalului si detalii privind optiunile respective, inclusiv identitatea persoanelor la care se refera – nu este cazul.

MECANICA FINA SA este controlata, din luna noiembrie 2001, de societatea Mol Invest SA cu sediul in Bucuresti, sector 2, strada Popa Lazar nr. 5-25, Imobil C16, etaj 1 Modul 4 care detine, in prezent, o cota de 91,1131 % din capitalul social al emitentului, respectiv un numar de 3.376.612 actiuni cu o valoare nominala de 2,50 lei si o valoare totala de 8.441.530 lei.



MOL INVEST SA are un capital social de 621.200 lei impartit in 6.212 actiuni cu valoare nominala de 100 lei detinute de doi actionari din care actionarul majoritar, Mollo Sergio, detinator a 6.211 actiuni reprezentand 99,9839 % din capitalul social total este si administrator unic al societatii.

MECANICA FINA SA detine participatii de capital la urmatoarele doua societatii (filiale) infiintate in anul 2006, dupa cum urmeaza :

Denumire societate	Sediu societate	Capital social total - Ron -	Aportul la capital / Cota de participare SC Mecanica Fina SA si natura aportului	Activitatea principala Cod CAEN	Conducere
SC ITAGRA SA ORC:J/21/316/2006 din 22.06.2006 CUI: 18792370 din 22.06.2006	Com. Boranesti, jud. Ialomita	4.900.000 lei din care 3.601.600 lei aport in natura	4.899.600 lei / 99,9918% din care aport in natura 3.601.600 lei (terenuri si constructii cu destinatie agricola din patrimoniu) si aport in numerar 1.298.000 lei.	Cultivarea cerealelor, exclusiv orez, plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase Cod CAEN 0111	Administrator Unic, Mollo Sergio
SC MOLLO RE SA ORC:J40/15010/2006 din 21.09.2006 CUI: 19034870 din 21.09.2006	Bucuresti, sector 2, str. Popa Lazar nr. 5-25 Imobil C16	200.000 lei aport in numerar	199.700 lei (99,85%) aport in numerar	Dezvoltare (promovare) imobiliara Cod CAEN 4110	Administrator or Unic, Mollo Sergio

Sursa: Mecanica Fina SA

MECANICA FINA SA nu are sedii secundare si/sau sucursale.

Drepturi si obligatii decurgand din actiuni

Drepturile si obligatiile aferente actiunilor aflate in proprietatea actionarilor sunt exercitate de acestia. Actiunile Societatii sunt nominative si cuprind toate elementele prevazute de lege. Ele sunt emise in forma dematerializata si sunt inregistrate in registrul actionarilor, iar evidenta acestora este tinuta de Depozitarul Central.

Fiecare actiune detinuta in cadrul Societatii confera drepturi egale detinatorilor inregistrati in Registrul Actionarilor, intre care (dar fara a se limita la):

- dreptul de a primi dividend;
- dreptul de vot;
- dreptul la informare;
- dreptul de participare la excedent in cazul lichidarii;
- dreptul de a participa sau de a fi reprezentat in cadrul Adunarii Generale ale Actionarilor;
- dreptul de preferinta in cadrul unei majorari a capitalului social sau in cazul unei emisiuni de obligatiuni convertibile in actiuni;
- dreptul de a alege si de a fi ales in cadrul alegerilor pentru Consiliul de Administratie al Societatii;
- dreptul de retragere din Societate, in anumite conditii;



- dreptul de a solicita anularea sau nulitatea unor hotarari ale Adunarii Generale a Actionarilor care au fost aprobate nerespectand legislatia in vigoare;
- dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 5% din capitalul social de a solicita convocarea adunarii generale a actionarilor;
- dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 5% din capitalul social de a solicita introducerea de noi puncte pe ordinea de zi a unei adunari generale a actionarilor sau de a prezenta proiecte de hotarari privind punctele inscrise pe ordinea de zi;
- dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 5% din drepturile de vot de a solicita intocmirea de rapoarte suplimentare de catre auditorii financiari ai Societatii;
- dreptul actionarilor care, individual sau impreuna, detin cel putin 10% din drepturile de vot sau din capitalul social al Societatii de a solicita alegerea membrilor Consiliului de Administratie prin metoda votului cumulativ

In cazul emisiunii de noi actiuni, actionarii existenti au drept de preferinta la subscriere, in conditiile legii.

11.2. Informatii despre actiuni si despre admiterea la tranzactionare

Prezentul Prospect este intocmit in vederea admiterii actiunilor Emitentului pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Emitentul declara ca nu exista intermediari care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca si intermediari pe pietele secundare pentru a garanta lichiditatea actiunilor Emitentului prin cotationi de cumparare respectiv vanzare.

MECANICA FINA SA a emis o singura clasa de actiuni ordinare, nominative si dematerializate. Actiunile sunt emise in lei. Nu exista oferte publice de cumparare/preluare a actiunilor emitentului realizate in ultimii trei ani sau aflate in desfasurare.

Prezentul Prospect de admitere la tranzactionare este intocmit exclusiv cu scopul admiterii pe piata reglementata administrata de BVB a actiunilor MECANICA FINA SA, acest fapt nu presupune subscrierea de actiuni de catre investitori si nici colectarea de fonduri banesti de la acestia.

Conform prevederilor legislative in vigoare, in Romania, tara in care Societatea are sediul social, impozitul pe dividende este retinut la sursa de catre Societate.

La momentul elaborarii acestui document actiunile Emitentului se tranzactioneaza pe piata RASDAQ operata de Bursa de Valori Bucuresti. Registrul actionarilor Societatii este pastrat de Depozitarul Central S.A., companie cu sediul in Bucuresti, B-dul Carol I nr. 34-36 Sector 2, cod postal 020922, telefon 021 408 5800, fax 021 408 5913, Cod Unic de Inregistrare RO 9638020, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/5890/1997, autorizata de CNVM sa furnizeze servicii de depozitare, registru, compensare si decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare precum si alte operatiuni in legatura cu acestea astfel cum sunt definite in Legea nr. 297/2004. Simbolul de tranzactionare al actiunilor Emitentului, ulterior admiterii la tranzactionare, ramane



acelasi de pe piata RASDAQ - MECE. Codul ISIN al actiunilor MECANICA FINA SA este ROMECEACNOR3.

Dupa aprobarea Prospectului de admitere la tranzactionare pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport hartie la sediul Emitentului sau pe site-ul web a Intermediarului, www.ssifbroker.ro, precum si pe site-ul web al Emitentului, www.mecanicafina.ro:

- Prezentul Prospect de admitere la tranzactionare
- Actul constitutiv al Emitentului
- Informatiile financiare istorice anuale ale Emitentului si ale filialelor sale pentru perioada acoperita de Prospect si rapoartele auditorilor financiari cu privire la acestea

Atat Emitentul cat si Intermediarul declara ca nu exista niciun interes, inclusiv interese conflictuale, care ar putea afecta procesul de admitere la tranzactionare la BVB a actiunilor Emitentului.

Deoarece admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata a actiunilor Societatii nu este precedata de o oferta publica de actiuni, urmatoarele informatii prevazute in Anexa III din Regulamentul (CE) nr. 809/2004 nu se aplica:

- motivele ofertei si utilizarea fondurilor;
- in cazul unei noi emisiuni, o declaratie continand hotararile, autorizatiile si aprobarile in temeiul carora au fost sau vor fi create valorile mobiliare;
- in cazul unei noi emisiuni, data prevazuta pentru aceasta emisiune;
- conditiile ofertei;
- daca, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicita admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata, sunt subscribe sau plasate privat valori mobiliare din aceeasi categorie sau daca sunt create valori mobiliare din alte categorii care vor face obiectul unei investitii publice sau private, se indica natura acestor operatiuni, precum si numarul si caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul acestor operatiuni;
- informatii detaliate privind entitatile care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotationi de vanzare si cumparare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor;
- activitati de stabilizare a pretului;
- detinatori de valori mobiliare care doresc sa vanda;
- cheltuieli aferente emisiunii/ofertei;
- diluarea determinata direct de oferta;
- declaratii ale expertilor, consilierilor privind informatiile cuprinse in nota privind valorile mobiliare.



12. OPERATIUNI CU PERSOANE IMPLICATE

Mecanica Fina SA are incheiate contracte de prestari servicii pentru activitati de contabilitate primara si consultanta de specialitate (comercial, juridic) cu Itagra SA, activitati care se realizeaza prin salariatii proprii. De asemenea, Mecanica Fina SA achizitioneaza, ocazional, la preturi convenabile, de la agenti economici care ii acorda discount-uri, materiale diverse pentru Itagra SA si

Mollo Re SRL, cu refacturare la acelasi pret. Valoarea contractelor mentionate este de 200 euro (un singur contract incheiat cu Itagra SA) si reprezinta un procent nesemnificativ din cifra de afaceri a Societatii.

13. ALTE INFORMATII

13.1. Litigii

La data intocmirii prezentului prospect, Societatea era implicata in urmatoarele litigii :

Numar dosar	Instanta	Reclamant	Parat	Obiect	Stadiu	Observatii
18134/300/2013	Jud. S2	CARMESIN SA	MECANICA FINA SA	Revendicare imobiliare	Declinare competenta	Cf. nota 1
2824/3/2013	Trib. Buc	MECANICA FINA SA	NELISSE ONE HOTEL SRL	pretentii	Suspendat pt. insolventa	Val. creanta 6.383 lei+713.531 euro c/v lipsa de folosinta (cf. nota 2)
39907/300/2011	Jud. S2	MECANICA FINA SA	ROCCAS ICCP SRL si APCAO	Act. In constatare	suspendat	Cf. nota 3
30942/3/2010	Trib. Buc	MECANICA FINA SA	LARKOTI WELLNESS GRUP SRL	insolventa	10.09.2015	Val. creanta 31.462,7 lei
7738/3/2013	Trib. Buc	MECANICA FINA SA	NELISSE ONE HOTEL SRL	insolventa	26.10.2015	Val. creanta 6.383 lei+713.531 euro c/v lipsa de folosinta
42222/300/2011	Trib. Bucuresti	Stefanescu Veronica si Eugen	Mecanica Fina SA	c/v lipsa de folosinta	Recurs solutionat	Cf. nota 4
31145/300/2011	Trib. Buc.	Roccas ICCP SRL si altii	Mecanica Fina SA	Stabilire parti comune imobil	Solutionat in fond si apel	Cf. nota 5
42015/3/2012	ICCJ	ROLEX SA Elvetia	Mecanica Fina SA	Recurs marca	Solutionat in fond, apel si recurs	Cf. nota 6

- Litigiu provenind din modul de impartire intre societatile nou infiintate prin HG 157/1991 (Mecanica Fina SA, Diasfin SA, Cermesin SA si Fapiro SA) a patrimoniului fostei intreprinderi de mecanica fina. S-a depus intampinare cu solicitarea de respingere a actiunii ca fiind neintemeiata. Instanta de fond a dispus efectuarea unei expertize evaluatoare urmand a se stabili instanta competenta sa solutioneze cauza. In litigiul ce face obiectul dosarului 18134/300/2013 pe rolul Judecatoriei Sector 2, sunt revendicate parterul si etajul 1 in suprafata totala de 292,7 m2 fiecare din imobilul situat in sos. Pantelimon nr. 10-12. Suprafata revendicata este nesemnificativa in raport cu suprafata totala construita desfasurata detinuta in proprietate de Societate.
- Din dosarul 25132/3/2012 (in care Tribunalul Bucuresti a dispus evacuarea chirieiului Nelisse One SRL din imobilele situate in strada Popa Lazar nr. 10 si 12, sector 2 pentru lipsa titlului locativ) a fost disjuns dosarul nr. 2824/3/2013 (pozitia 2 din tabelul de mai sus) avand ca obiect obligarea paratei la plata facturilor de chirie neachitate si a c/valorii lipsei de folosinta pe perioada de la data rezilierii contractului de inchiriere 20.10.2010 pana la data eliberarii efective a spatiului (01.07.2013); cauza a fost suspendata intrucat impotriva paratei a fost dispusa deschiderea procedurii generale de insolventa - Dosar nr. 7738/3/2013 pe rolul Tribunalului Bucuresti in care Mecanica Fina este inscrisa la masa credala cu cea mai mare creanta si in care a solicitat si atragerea raspunzatorului administratorului
- Societatea detine in proprietate, in imobilul S+P+9 din sos. Pantelimon nr. 10-12, sector 2, subsolul, parterul si etajele 2, 7, 8 si 9 reprezentand peste 60 % din imobil. In imobil functioneaza o asociatie de proprietari (Asociatia de Proprietari Centrul de Afaceri Obor - APCAO) al carei Presedinte este si reprezentantul legal al uneia dintre societatile care detin spatii in imobil (Roccas ICCP SRL) calitati in care a semnat un contract de inchiriere intre locatar Roccas ICCP si locatar APCAO pentru o suprafata de 50 mp (la etajul 6 pe care Roccas ICCP il detine in proprietate in cadrul imobilului), la un pret de 8 euro /mp/luna plus TVA. Cum Mecanica Fina suporta peste 60 % din cheltuielile comune, contractul dezavantajeaza evident (si intentionat) societatea, motiv pentru care a fost introdusa aceasta actiune in anulare; cauza va fi repusa pe rol, dupa o analiza a sansele de castig avand in vedere ca, dupa introducerea actiunii, valoarea contractului a fost diminuat semnificativ.
- Mecanica Fina SA a fost obligata, prin hotarare irevocabila, sa restituie o suprafata de teren de 762 mp catre mostenitorii fostilor proprietari, obligatie care a fost executata de buna voie. Prin actiunea - obiect al dosarului 42222/300/2011, doi dintre cei patru mostenitori cer instantei de judecata obligarea societatii la plata c/valorii lipsei de folosinta pe perioada de la data pronuntarii sentintei si pana la data predarii terenului pe care au estimat-o la suma de 170.000 lei. S-a dispus efectuarea unei expertize tehnice de specialitate in dosar. Instanta de fond a admis in parte actiune obligand MF la plata sumei de 20.000 euro plus dobanda legala. Sentinta a fost atacata cu recurs, in termen legal.

5. Societatea detine in proprietate, in imobilul S+P+9 din sos. Pantelimon nr. 10-12, sector 2, subsolul, parterul si etajele 2, 7, 8, si 9 Actiunea – obiect al dosarului 31145/300/2011 vizeaza stabilirea partilor comune din imobil (in special subsol si parter) fiind promovata de ceilalti proprietari de spatii din imobil care au atacat sentinta pronuntata la instanta de apel (Tribunalul Bucuresti). Apelul a fost respins. Nu sunt dovezi privind promovarea unui recurs in cauza.
6. Rolex SA (Elvetia) a cerut instantei decaderea Mecanica Fina din drepturile conferite de marca nationala Orex motivand cererea pe asemanarea dintre cele doua marci (Rolex – Orex) si neutilizarea marcii in ultimii 5 ani. Marca Orex a fost obtinuta de societate in 1986 si prelungita succesiv pe cate 10 ani in 1996 si 2006, pentru ceasurile de mana pe care le-a avut in nomenclatorul de fabricatie (la data prezentei situatii, societatea nu mai produce ceasuri de mana). Instanta de fond a admis exceptia lipsei de interes in formularea actiunii respingand cererea de chemare in judecata formulata de ROLEX SA impotriva Mecanica Fina SA, iar instanta de apel a respins apelul ROLEX ca nefondat. Cauza se afla in faza de recurs promovat de Rolex la ICCJ

13.2. Elemente Fiscale

Informatiile prezentate in cele ce urmeaza au caracter general si nu iau in considerare toate aspectele fiscale aplicabile persoanelor rezidente sau nerezidente in Romania. Potentialii Investitori ar trebui sa se informeze cu privire la legile fiscale aplicabile in Romania atunci cand investesc in actiuni, inclusiv cu privire la consecintele achizitiei, detinerii si vanzarii acestora.

Legislatia fiscala din Romania este intr-un continuu proces de completare si modificare. Desi informatiile de mai jos se bazeaza pe legislatia in vigoare si pe practica si interpretarea ei la momentul prezentului Prospect, nu poate fi acordata nicio garantie ca informatia va continua sa fie corecta si in viitor.

Urmatoarele informatii nu acopera implicatiile fiscale ce ar putea aparea in alte jurisdictii decat Romania si, prin urmare, potentialii investitori nerezidenti ar trebui sa ceara consultanta fiscala in legatura cu implicatiile pe care achizitia, detinerea si vanzarea de actiuni le-ar putea avea in orice jurisdictie in care sunt sau ar putea fi nevoiti sa plateasca taxe. Informatiile de mai jos reprezinta o scurta prezentare a regimului fiscal aplicabil actiunilor emise in Romania, asa cum reiese din prevederile Codului Fiscal, cu modificarile ulterioare. Investitorii sunt sfatuiti sa contacteze un consultant fiscal pentru detalii, in functie de circumstantele personale, precum si in cazul unor viitoare modificari legislative.

La momentul aprobarii acestui Prospect, cota de impozit pe castigul din transferul actiunilor de catre persoane fizice este de 16%, indiferent de perioada de detinere. Obligativitatea calcularii si virarii impozitului pentru castigul de capital revine in sarcina fiecarui investitor, conform prevederilor legale in vigoare. Persoanele juridice inregistreaza in contabilitate castigurile rezultate din transferul actiunilor ca venituri financiare, vanzarea nefiind supusa impozitarii si reinerii de sume la sursa. Cota de impozit aplicata castigului din dividende este retinuta la sursa de catre Emitent, conform prevederilor legale in vigoare.

Fiecare investitor va trebui sa isi consulte proprii consultanti juridici, financiari, fiscali, contabili sau de alta natura in legatura cu aspectele juridice, de impozitare, de afaceri financiare sau in legatura cu aspectele implicate de cumpararea, pastrarea sau transferul actiunilor. Nici Emitentul, nici Intermediarul nu isi asuma responsabilitatea cu privire la aceste aspecte.



EMITENT



MECANICA FINA SA Bucuresti

Sergio MOLLO

Director General



INTERMEDIAR



SSIF Broker S.A. Cluj-Napoca
Str. Calea Motilor, nr. 119
Cluj – Napoca Cluj

Grigore CHIS

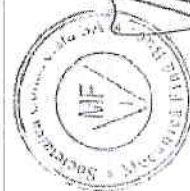
Director General



ANEXA 1 – Situatii terenuri detinute de Societate

MECANICA FINA SA – IMOBILIZARI CORPORALE – TERENURI

Nr. crt.	Adresa postala a terenului	Suprafata totala -mp-	Suprafata exclusiva -mp-	Suprafata indiviza -mp-	Zona conform PUZ	Valoare de inventar - lei -	Observatii
1	Str. Popa Lazar nr. 5 - 25	21122,04	20990,20	131,84	Subzona Cb3	78576270	teren cu constructii
2	Sos. Pantelimon nr. 1 - 3	17312,67	16808,00	504,67	Subzona Cb3	53670835	504,67 mp teren liber (alee), 16808,00 mp teren cu constructii
3	Str. Christigililor nr. 46	2117,50	2117,50		Subzona Cb3	9846661	teren cu constructii
4	Str. Popa Lazar nr. 12	615,6		615,60	Subzona Cb3	2290098	teren cu constructii
5	Str. Popa Lazar nr. 10	795,90	795,90		Subzona Cb3	2950834	teren cu constructii
6	Str. I. H. Radulescu nr. 12 - 14	91,00	91,00		Subzona Cb3	338530	teren liber
	Total suprafata:	42054,71	40802,60	1252,11	Subzona Cb3	147683228	teren cu constructii



VP

ANEXA 2 – Situatie cladiri detinute de Societate

MECANICA FINA SA – IMOBILIZARI CORPORALE – CLADIRI (pag. 1)

412

Nr. crt.	Nr. Inventar	Simbol	Denumire	Destinatie	Suprafata construita destasurata - mp -	Valoare inventar - lei -	Nr. cadastral	Nr. CF	Adresa postala Bucuresti, sector 2	Zona
1	100045	C 1	CLADIRE C1	Inchiriat - productie TV	456	173334	7009/10	43610	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
2	100044	C 1	CLADIRE C1	Inchiriat - productie TV	546	206835	7009/10	43610	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
3	100001	C 14	CLADIRE C14	Partial inchiriat (birouri), partial spatii protocol	1408	462624	7009/6	43606	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
4	100052	C 14	CLADIRE C14	Inchiriat - birouri	1327	654017	7009/6	43606	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
5	100010	C 14	CLADIRE C14	Inchiriat : parter sala evenimente, etaj: birouri	1381	412105	7009/6	43606	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
6	100002	C 14	CLADIRE C14	Inchiriat - sala evenimente	409	182327	7009/9	43609	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
7	100003	C 14	CLADIRE C14	Inchiriat - sala evenimente	1260	471147	7009/9	43609	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
8	100012	C 14	CLADIRE C14	Inchiriat - sala evenimente	193	32147	7009/9	43609	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
9	100004	C 15	CLADIRE C15	Inchiriat - sala evenimente	1104	344012	7009/8	43608	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
10	100005	C 15	CLADIRE C15	Etaj: activitate MF; parter inchiriat - sala evenimente	840	406935	7009/7	43607	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
11	100006	C 15	CLADIRE C15	Inchiriat - sala evenimente	503	59734	7009/7	43607	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
12	100007	C 15	CLADIRE C15	Activitate MF - atelier confectii metale	503	89603	7009/7	43607	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
13	100011	C 15	CLADIRE C15	Activitate MF - magazine (etaj) parter liber	945	194504	7009/7	43607	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
14	100047	C 27	HALA 100	170 mp parter: post trafa (vezi detalii)	23452	1190189	7009/1	43601	Strada Popa Lazar 5-25	Obor
15	100054	C 31	BLOC TURN S+P+ET. 1	S tehnic + P + 1 inchiriat - birouri	877	372043	-	-	Soseaua Pantelimon 10-12	Obor
16	100080	C 31	BLOC TURN ET. 2	Inchiriat - birouri	351	154807	5364/2,1	27630	Soseaua Pantelimon 10-12	Obor
17	100072	C 31	BLOC TURN ET. 7	Inchiriat - birouri	297	176410	5364/7	14630	Soseaua Pantelimon 10-12	Obor
18	100072	C 31	BLOC TURN ET. 8	Inchiriat - birouri	304	180808	5364/8	14627	Soseaua Pantelimon 10-12	Obor
19	100072	C 31	BLOC TURN ET. 9	Inchiriat - birouri	242	143611	5364/9	15720	Soseaua Pantelimon 10-12	Obor
20	100038	C 1	HALA 50 (FOSTA 60)	Inchiriat - birouri	6891	1736566	229224	229224	Soseaua Pantelimon 1-3	Obor
21	100022	C 4	HALA 60 (FOSTA 50)	Inchiriat - birouri, depozite	5934	681203	229224	229224	Soseaua Pantelimon 1-3	Obor
22	100029	C 2	CLADIRE (Debitaj 1)	libera	300	48873	229224	229224	Soseaua Pantelimon 1-3	Obor
23	100030	C 3	CLADIRE (Debitaj 2)	libera	90	16033	229224	229224	Soseaua Pantelimon 1-3	Obor
24	100050	C 1	CLADIRE (CANTINA)	Inchiriat centru comercial	1853	1141124	207429	207429	Strada Christigilor 46	Obor
25	100037	1	CAMIN STUDENTESC	Inchiriat (camion studentesc)	2364	914913	6821	30553	Strada Popa Lazar 10	Obor
26	100065	C 47	CAMIN	In amenajare pt. camin studentesc	1715	663716	6822	20534	Strada Popa Lazar 12	Obor
			VALOARE TOTALA :		55545	11189320				

Detalii pentru pozitia 14: Structura executata in 1972 - 1975 in cadre din beton armat monolit cu stalpi si plansee ciuperca si acoperis tip terasa neclitabile; inaltime parter 6.65 m; inaltimea etajelor: 6 m / etaj. Din constructie, cladirea avea inchirierile din zidare de umplutura din caramida plina si rigle de sika. In prezent constructia nu are pereti si compartimentare interetaj, doar structura de rezistente consolidata in perioada 2009 - 2010, iar la parter este amplasat un post de transformare electrica (PT) pe o suprafata de aproximativ 170 mp care deserveste incinta. Operatiunile de desfiintare s-au executat pe baza de autorizatie legale obtinuta in baza unei expertize tehnice. Protectiul prevedea, pe langa consolidarea efectuate, reabilitarea cladirii, recompartimentarea si executia unor pereti tip cortina. In anul 2010, proiectul a fost stopat din cauza crizei economice.