

**RAPORT ANUAL**

conform Regulamentului CNVM nr.1/2006, Anexa 32  
pentru exercitiul financiar 2011

Data raportului: 11.04.2012

Denumirea societatii comerciale: CEPROCIM S.A.

Sediul social: Bucuresti, Sector 6, B-dul Preciziei, nr.6

Numar telefon/fax: 021.318.88.90/021.318.88.76

Cod unic de inregistrare la ORC : 449620

Numar de ordine la ORC: J40/250/05.02.1991

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare BVB (RASDAQ).

Capitalul social subscris si varsat : 3611235 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala  
CEPROCIM S.A..

- clasa: actiuni
- tipul: nominative, ordinare
- numar: 1444494
- principalele caracteristici: 2,5 lei valoare nominala, sub forma dematerializata

**1. Analiza activitatii societatii comerciale**

1.1. a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale:

- s-au desfasurat urmatoarele activitati prevazute in statut si anume:
  - 7219 – Cercetare – dezvoltare in alte stiinte naturale si inginerie
  - 7112 – Ingerie si servicii de consultanta tehnica legate de acestea
  - 7120 –Activitati de testari si analize tehnice
  - 6820 –Inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate

b) Infiintarea societatii comerciale

- 23.11.1990

c) Fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, a filialelor sale sau a societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.

- nu au fost fuziuni sau reorganizari

d) Achizitii sau instrainari de active

- s-au facut achizitii pentru aparatura cercetare ;

e) Principalele rezultate ale evaluarii activitatii societatii:

- cifra de afaceri a fost realizata in proportie de 99,44%
- profitul estimat a fost realizat in proportie de 59,7%

- cheltuieli aferente cifrei de afaceri : 104,25%
- venituri financiare : 142,27%

<b>1.1.1. Elemente de evaluare generala :</b>	2010	2011
a) profit brut	94941 lei	179605 lei
b) impozit pe profit	64101 lei	61805 lei
c) profit net	30840 lei	117800 lei
d) cifra de afaceri	7395271 lei	7159474 lei
e) export	-	-
f) venituri		
- totale, din care :	7680500 lei	7885792 lei
- activ de exploatare :	7434053 lei	7643937 lei
g) costuri - totale, din care	7585559 lei	7706187 lei
- activ de exploatare	7510406 lei	7641069 lei
h) cota de piata detinuta (in domeniu) :	15%	10%
i) lichiditate (disponibil in cont, etc) :	2715867 lei	3543607 lei

**1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale**

Principalele produse realizate sau servicii prestate:

- audituri tehnice
- monitorizarea si evaluarea poluarii mediului
- lucrari in cadrul programelor nationale de cercetare-dezvoltare
- efectuarea de analize/incercari in laboratoare
- studii de fezabilitate
- proiecte de baza si de detaliu
- procurare, livrare echipamente

a) Principalele piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metodele de distribuire

- piata principala de desfacere a serviciilor societatii este piata de cercetare-engineering in domeniul industriei cimentului si a altor materiale de constructii
- serviciile se presteaza contractual
- distribuirea se face prin ofertare si contractare

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii 3 ani

	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Total (%)	100	100	100
programe nationale de CDI	17,84	15,57	16,61
servicii ptr. agenti economici	51,37	56,90	55,18
alte venituri:	30,79	27,53	28,21

c) Produse noi pentru care se vor afecta un volum substantial de active in viitorul an financiar

- nu se are in vedere realizarea de produse noi

#### 1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala.

Aprovizionarea se realizeaza la preturile pietei fara dificultati, avand in vedere ca :

- societatea utilizeaza consumabile specifice biroticii, procurate prin magazinele de desfacere ale diversilor comercianti
- energia electrica, gazele, apa se asigura din retelele urbane la care societatea este racordata

Stocurile de materii prime si materiale sunt mici, la nivelul consumului curent.

#### 1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Evolutia vanzarilor secvential pe piata interna si/sau externa si a perspectivelor vanzarilor pe termen mediu si lung (echiv.lei) :

- evolutie vanzari

Piata	2009	2010	2011
Interna	7598044	7395271	7145052
Externa	-	-	14422
Total	7598044	7395271	7159474

- perspective

Piata	termen mediu	termen lung
Interna	7.450.000 lei/an	9.000.000 lei/an
Externa	50.000 lei/an	200.000 lei/an
Total	7.500.000 lei/an	9.200.000 lei/an

b) Situatia concurentiala in domeniul de activitate al societatii comerciale, a ponderii pe piata a produselor sau serviciilor societatii comerciale si a principalilor competitori.

- concurenta in domeniul serviciilor de cercetare
  - ponderea pe piata : cca 10% societatea comerciala, cca 90% competitorii

c) Dependenta semnificativa a societatii comerciale fata de un singur client sau fata de un grup de clienti a caror pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societatii :

- programele nationale de cercetare/dezvoltare derulate prin Autoritatea Nationala pentru Cercetare Stiintifica.

#### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii comerciale.

a) Numarul si nivelul de pregatire a angajatilor societatii comerciale precum si gradul de sindicalizare a fortei de munca existent la 31.12.2011

Calificare	Studii superioare	Studii medii	Muncitori	Total
Numar salariatii	52	21	13	86

Gradul de sindicalizare: 52%

b) Raporturile dintre manager si angajati precum si orice elemente conflictuale ce caracterizeaza aceste raporturi

- intre conducere si salariatii exista raporturi normale angajator/angajati
- nu exista aspecte conflictuale

**1.1.6.** Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului inconjurator.

- nu exista probleme privind incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator, avand in vedere activitatea de birotica desfasurata in spatiile de lucru

**1.1.7.** Evaluarea activitatii de cercetare/dezvoltare.

- in exercitiul financiar raportat s-au alocat pentru cofinantarea activitatilor de cercetare dezvoltare : 73112 lei.
- in exercitiul financiar urmat se are in vedere alocarea a 258340 lei.

**1.1.8.** Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.

- expunerea fata de riscuri

- riscul de pret

Acesta este destul de redus, deoarece la stabilirea valorii contractelor are loc o evaluare a lucrarii, stabilindu-se si un deviz antecalcul astfel incat pretul final al lucrarii sa acopere eforturile societatii

- riscul de credit

$$Rd = \frac{\text{profit brut} + \text{cheltuieli cu dobanzi}}{\text{cheltuieli cu dobanzi}} \times 100$$

unde Rd = cota de acoperire a dobanzilor

$$Rd = \frac{179605 + 0}{0} \times 100 = \text{nu se poate calcula}$$

Riscul de credit la S.C. CEPROCIM S.A. nu exista avand in vedere disponibilitatile de care dispune in prezent societatea precum si datorita faptului ca la sfarsitul anului 2011 nu sunt angajate credite, nici pe termen scurt si nici pe termen lung.

- riscul de lichiditate =  $\frac{\text{active circulante}}{\text{datorii pe termen scurt}} \times 100 = \frac{6605939}{889327} \times 100 = 742,8\%$

Lichiditatea societatii este de cca 742,08%. Cum in practica lichiditatea este buna daca valoarea indicatorului este mai mare de 60%, apreciem ca riscul de lichiditate este redus.

- riscul de cash flow

Societatea lucreaza pe baza de contracte economice cu clauza de incasare a serviciilor prestate al caror termen este cuprins intre 10 – 45 zile si societatea nu inregistreaza in general creante de incasat restante. Apreciem ca si acest risc este destul de redus avand in vedere faptul ca partenerii de afaceri sunt societati puternice si solvabile.

- politicile si obiectivele societatii comerciale privind managementul riscului
  - valorile contractelor pentru prestarea de servicii (in tara) de catre societate (mai ales cele pe termen lung) se vor consolida in euro
  - nu se vor contracta credite decat pentru derulare lucrari contractate pentru care exista posibilitati certe de restituire

#### 1.1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii comerciale

a) Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale comparativ cu aceeaasi perioada a anului anterior.

- Intarzierea contractarii proiectelor derulate prin Autoritatea Nationala de Cercetare Stiintifica.

b) Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut (lei)

Surse proprii ptr.dezvoltare la 31.12.2010	Cheltuieli de capital in 2011	Sold surse proprii la 31.12.2011
2149600	73112	2050000

c) Prezentarea si analiza evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

- Proiectele derulate prin programele nationale de cecetare-dezvoltare nu sunt generatoare de profit, avand caracterul de proiecte de finantare.

## 2. Activele corporale ale societatii comerciale

2.1. Amplasarea si caracteristicile principalelor capacitati de productie din proprietatea societatii comerciale:

- Bucuresti, Sector 6, B-dul Preciziei nr.6
- tehnologia de lucru este birotica si lucrul specific laboratoarelor pentru determinarea caracteristicilor fizice si chimice ale unor materiale sau parametri tehnologici de proces si de mediu

## 2.2. Gradul de uzura a proprietatilor societatii comerciale

Denumire	Valoare inventar	Amortizare	Uzura scriptica
Terenuri si amenajari teren:	9296431	38992	13,23 %
Cladiri:	6626018	212364	3,21 %
Echipeamente tehnologice :	687939	577975	84,02 %
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare :	3667031	2269656	61,89 %
Mijloace de transport :	526844	432504	82,09 %
Mobilier, aparatura birotica :	202066	106310	52,61 %
<b>TOTAL</b>	<b>21006329</b>	<b>3637801</b>	<b>30,30 %</b>

Societatea dispune de cladiri construite inainte de anii 1990 a caror valoare a fost reevaluată in cursul anului 2010 si care au fost modernizate in cursul anilor 2008-2009.

Restul mijloacelor fixe reprezinta echipamente tehnologice, aparatura de birotica, mijloace de transport auto si mobilier.

## 2.3. Probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale

- nu sunt astfel de probleme

## 3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

### 3.1. Pietele din Romania si din alte tari pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala

- actiunile emise de societate se tranzactioneaza pe piata RASDAQ din Romania

### 3.2. Politica societatii cu privire la dividende/lei

• Dividende	2009	2010	2011
Cuvenite	108629	107243	-
Platite	1386	1421	-
Acumulate	107243	105822	-

### 3.3. Activitatile de achizitionare a propriilor actiuni.

- Nu s-au achizitionat actiuni proprii

### 3.4. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.

- Societatea nu are filiale

### 3.5. In cazul in care societatea a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.

- Societatea nu a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta

#### 4. Conducerea societatii comerciale

##### 4.1. Administratorii societatii comerciale:

- a) C.V.\* Predescu Hariton George, 63 ani, inginer, experienta profesionala (proiectant, sef proiecte, consilier minister, director general societate),
- presedinte director general din 1991.
- \* Radulescu Alexandrina, 77 ani, economist, experienta profesionala (expert contabil, cenzor, sef serviciu financiar, director economic)
- membru in CA din dec.2007
- \* Niculae Stefan, 71 ani, economist, experienta profesionala (expert contabil, cenzor, economist in Min.Finantelor)
- membru in CA din dec.2007
- b) Orice acord, intelegeri sau legaturi de familie intre administratorii respectivi si o alta persoana, datorita careia persoana respectiva a fost numita
- nu exista astfel de intelegeri sau legaturi de familie
- c) Participarea administratorilor la capitalul social al societatii comerciale.
- Predescu Hariton George, 255690 actiuni, 17,70%
- d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale
- Predescu Hariton George

##### 4.2. Membrii conducerii executive a societatii comerciale

Numele si prenumele	Functia	Termenul de exercitare a functiei	Acord sau intelegere (*)	Participarea la capitalul social
Puscasu Doru	director stiintific	nelimitat	nu	8,55%
Ignat Constantin	director economic	nelimitat	nu	1,86%
Balan Dumitru	director tehnic	nelimitat	nu	0,90%

(\*) acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca director al conducerii executive.

##### 4.3. Litigiile sau procedurile administrative in care au fost implicate in ultimii 5 ani persoanele prezentate la pct.4.1. si 4.2.

- nu au fost implicate in astfel de evenimente

#### 5. Situatia financiar-contabila

##### a) elemente de bilant

- active care reprezinta cel putin 10% din

total active :	2009	2010	2011
- active imobilizate	12089823	18112351	17374575
- active circulante, din care	6006225	6306387	6605939

- stocuri	512311	148678	65592
- creante totale	831152	3441842	2991216
- numerar si alte disponibilitati			
lichide, din care :	662762	2715867	3549131
- disponibilitati banesti	53182	2704940	3543607
- alte valori	9580	10927	5524
▪ profituri neinvestite, din care :	8293712	7361015	
(rezerve legale)	361123	361123	365847
- alte rezerve :	7932589	6999892	5249180
▪ total active curente	6006225	6306387	6605939
▪ total pasive curente	1153940	1182977	889327

b) contul de profit si pierderi

▪ vanzari nete	7598044	7395271	7159474
▪ venituri brute	7844230	7434053	7643937
▪ venituri financiare	314608	246447	241855
▪ elemente de costuri si cheltuieli			
cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile nete			
- cheltuieli materiale :	576960	907740	582966
- cheltuieli cu personalul :	5024578	4341906	5060234
- cheltuieli sociale :	26664	63067	32212
- amortismente :	1036275	959758	810888
- garantii de buna executie :	-	8995	-
- alte lucrari si servicii terti :	1066758	1056287	958013
▪ ajustari de valoare privind active			
circulante :	79578	1727	20855
▪ referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitate efectuata in ultimul an sau care urmeaza a se efectua in urmatorul an			
- nu au fost astfel de evenimente			
▪ dividende declarate si platite			
	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
- declarate :	-	-	-
- platite :	1386	1421	-

c) cash-flow

- schimbarile intervenite in nivelul numerarului

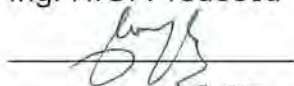


Numerar (lei)	2009	2010	2011
activitate de baza	+ 26127	- 55587	+ 721498
investitii	- 672899	+ 110113	+ 106242
activitati de			
finantare :	- 118854	- 1421	0
Numerar sf.an.	2662762	2715867	3543607

## 6. Semnaturi

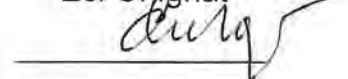
### Presedinte CA :

Ing. H.G. Predescu




### Director Economic

Ec. C. Ignat



### Anexe

- a) Actele constitutive ale societatii daca au fost modificate
  - s-a modificat Actul constitutiv (se anexeaza actul additional)
- b) Contractele importante incheiate de societatea comerciala in anul raportat
  - S-au derulat numai contracte curente, uzuale.
- c) Actele de demisie/demitere, daca au existat astfel de situatii in randul membrilor administratiei, conducerii executive, cenzorilor
  - nu au existat astfel de situatii
- d) Lista filialelor societatii comerciale si a societatilor controlate de aceasta
  - societatea nu are filiale si nu controleaza alte societati
- e) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale
  - structura sintetica a registrului consolidat din 03.05.2012 (se va atasa dupa primirea de la Depozitarul Central).

ACT ADITIONAL  
din data de 11.10.2011  
la

ACTUL CONSTITUTIV al S.C. CEPROCIM S.A.  
cu sediul in Bucuresti, B-dul Preciziei nr.6, sect.6,  
inregistrata la ORC Bucuresti sub nr. J/40/250/1991

Presedintele Consiliului de Administratie al Societatii S.C. CEPROCIM S.A., in baza mandatului incredintat de AG(E)A din data de 07.10.2011 prin Hotararea nr.7, si tinand cont de prevederile acestei hotarari, modifica Actul Constitutiv prin prezentul Act Adicional, dupa cum urmeaza:

- Art.5: - alin. 1- se modifica astfel:

*"Societatea este organism de cercetare care desfasoara dupa caz activitati:*

- *de natura economica in scopul realizarii de profit,*
- *de natura neeconomica in scopul exercitarii de activitati de cercetare/dezvoltare si de difuzare a rezultatelor acestora (eventualul profit obtinut din activitati finantate din fonduri publice de cercetare/dezvoltare, derulate prin sistemul contractelor de finantare este integral reinvestit in astfel de activitati).*

*Principalele domenii de activitate de natura economica si/sau neeconomica sunt:"*

-Art.13: - alin.2 -

- lit.a) - se inlocuieste expresia "auditorul financiar" cu expresia "membrii Comisiei de Cenzori/auditorul financiar";

- lit.b) - se abroga: "Indeplineste toate celelalte atributii diferite pe Adunari Ordinare sau Extraordinare conform legii.";

- lit.d) - se inlocuieste expresia "Administratorului si al Comisiei de Cenzori" cu expresia "Consiliului de Administratie si al Comisiei de Cenzori/Auditorului Financiar";

- lit.j) - se inlocuieste expresia "Administratorului" cu expresia "Consiliului de Administratie";

- lit.k) - se inlocuieste expresia "Administratorului si a cenzorilor" cu expresia "Administratorilor si a cenzorilor sau auditorului financiar".

-Art.15: - alin.3 -se inlocuieste expresia "Administrator" cu expresia "Presedintele Consiliului de Administratie".

-Art.18: - alin.1 -se modifica astfel: "Societatea este administrata in sistem unitar de un Consiliu de Administratie format din 5 (cinci) membrii alesi in conditiile legii pe durata de 2-4 ani cu drept de realegere pe noi perioade."

-Art.20: - alin.4 -

- lit.a) -se inlocuieste expresia "Administratorul" cu expresia "Consiliul de Administratie";

- lit.b) -se inlocuieste expresia "Administrator" cu expresia "Consiliul de Administratie";

- alin. 6 -se inlocuieste expresia "Administrator" cu expresia "Consiliul de Administratie";

- alin. 9 -se inlocuieste expresia "Administratorul, sotul (sotia) acestuia" cu expresia "oricare dintre administratori, sotul (sotia) acestuia";

-Art.22: - alin.1- se modifica astfel: "Directorii societatii sunt numiti de Consiliul de Administratie, exceptand Directorul General in situatia in care in aceasta functie a fost desemnat (de catre Adunarea Generala a Actionarilor) Presedintele Consiliului de Administratie."

- alin.2- se inlocuieste expresia "Administratorul" cu expresia "Directorul General";

- alin.3- se inlocuieste expresia "Administrator" cu expresia "Directorul General";

-alin.6- se inlocuieste expresia "Administratorul" cu expresia "Directorul General al";

-Art.23:- se inlocuieste expresia "Administratorul" cu expresia "Consiliul de Administratie";

-Art.24:- se introduce alin 3 care va avea urmatoarul continut: "Societatea va tine o evidenta clara si distincta a costurilor si finantarilor activitatilor de natura economica si a celor de natura neeconomica (finantate din fonduri publice de cercetare/dezvoltare derulate prin sistemul contractelor de finantare)".

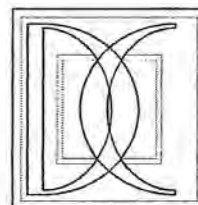
Celelalte prevederi ale Actului Constitutiv raman neschimbate. Urmeaza a se indeplini formalitatile de inregistrare la ORCB.

Data 11.10.2011

Presedinte CA  
Predescu Hariton Georgeta



# DEPOZITARUL CENTRAL S.A.



Tel.: +4/ 021.408.58.00 Fax: +4/ 021.408.58.14 E-mail: RoClear@RoClear.eu www.RoClear.eu  
Bd. Carol I nr. 34-36 et.8 Sector 2 București România C.U.I.: RO9638020 R.C.: J40/5890/1997  
Decizia CNVM de funcționare nr. 3567/ 14.12.2006 Capital social subscris și vărsat 25.291.952,60 lei

GRUP B.V.B.

## STRUCTURA SINTETICA CONSOLIDATA A DETINATORILOR DE INSTRUMENTE FINANCIARE

care detin cel puțin 10% din capitalul social la data: 03 Mai 2012



**Emitent:** CEPROCIM S.A., BUCURESTI SECTOR 6  
**C.U.I. (C.I.F.):** 449620  
**ISIN:** ROCEPOACNOR5  
**Sediu social:** B-DUL. PRECIZIEI NR. 6 Loc. BUCURESTI Jud. SECTOR 6

**Simbol:** CEPO **Numar detinatori:** 679  
**Capital social:** 3,611,235.00 RON **Valoare nominala:** 2.5000 RON

Denumire detinator	Numar detineri	Procent (%)
PREDESCU HARITON - GEORGE	255,690	17.7010
A.V.A.S. loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	9,480	0.6563
Pers.Fizice	955,968	66.1801
Pers.Juridice	223,356	15.4626
<b>Total</b>	<b>1,444,494</b>	<b>100</b>

