

RAPORT ANUAL

conform Regulamentului CNVM nr.1/2006, Anexa 32
pentru exercitiul financiar 2012

Data raportului: 08.04.2013

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 societatiilor 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 84,48%

- profitul estimat a fost realizat in proportie de 47,86%
- cheltuieli aferente cifrei de afaceri : 87,28%
- venituri financiare : 88,41%

1.1.1. Elemente de evaluare generala :	2011	2012
a) profit brut	179605 lei	50305 lei
b) impozit pe profit	61805 lei	39469 lei
c) profit net	117800 lei	10836 lei
d) cifra de afaceri	7159474 lei	6268341 lei
e) export	-	8541 lei
f) venituri		
- totale, din care :	7885792 lei	6877273 lei
- activ de exploatare :	7643937 lei	6673312 lei
g) costuri - totale, din care	7706187 lei	6826968 lei
- activ de exploatare	7641069 lei	6782905 lei
h) cota de piata detinuta (in domeniu) :	10%	10%
i) lichiditate (disponibil in cont, etc) :	3543607 lei	3325635 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

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 fiecarei categorii de produse sau servicii in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii 3 ani

	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Total (%)	100	100	100
programe nationale de CDI	15,57	16,61	11,91
servicii ptr. agenti economici	56,90	55,18	59,03

alte venituri: 27,53 28,21 29,06

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	2010	2011	2012
Interna	7395271	7145052	6259800
Externa	-	14422	8541
Total	7395271	7159474	6268341

- perspective

Piata	termen mediu	termen lung
Interna	7.000.000 lei/an	9.000.000 lei/an
Externa	50.000 lei/an	200.000 lei/an
Total	7.050.000 lei/an	9.200.000 lei/an

b) Situatiua 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 Ministerul Educatiei Nationale

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 31.12.2012

Calificare	Studii superioare	Studii medii	Muncitori	Total
Numar salariatii	45	17	13	75

Gradul de sindicalizare: 46%

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 : 188172 lei.
- in exercitiul financiar urmat se are in vedere alocarea a 144460 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

$$Rd = \frac{50305+0}{0} \times 100 = \text{nu se poate calcula}$$

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 2012 nu sunt angajate credite, nici pe termen scurt si nici pe termen lung.

- riscul de lichiditate =

$$\frac{\text{activecirculante}}{\text{datoriipetermencurt}} \times 100 = \frac{6428450}{574222} \times 100 = 1119,5\%$$

Lichiditatea societatii este de cca 1119,5%. 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
 - se vor presta servicii numai clientilor cu bonitate
 - 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 analizarea 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 Ministerul Educatiei Nationale

b) Prezentarea si analizarea 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 31.12.2011	Cheltuieli de capital in 2012	Sold surse proprii la 31.12.2012
2050000	48946	2001054

c) Prezentarea si analizarea 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. Actiunile 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:	3338816	0	0
Cladiri:	4050877	0	0
Echipe tehnologice :	685907	646237	94,22 %
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare :	3654587	2572561	70,39 %
Mijloace de transport :	526844	486253	92,30 %
Mobilier, aparatura birotica :	196727	116764	59,35 %
TOTAL	12453758	3821815	41,93 %

Societatea dispune de cladiri construite inainte de anii 1990 a caror valoare a fost reevaluat la nivelul lunii Decembrie 2012 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	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Cuvenite	107243	-	-
Platite	1421	-	-
Acumulate	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, 64 ani, inginer, experienta profesionala (proiectant, sef proiecte, consilier minister, director general societate),

- presedinte director general din 1991.

* Puscasu Doru Vladimir, 64 ani, dr.ing., experienta profesionala (cercetator principal gr.I, director proiecte, director stiintific societate)

- membru CA din dec.2011

* Balan Dumitru, 68 ani, inginer, experienta profesionala (proiectant, sef proiecte, consilier minister, director general in alta societate comerciala, director tehnic societate).

- membru in CA din dec.2011

* Radulescu Alexandrina, 78 ani, economist, experienta profesionala (expert contabil, cenzor, sef serviciu financiar, director economic)

- membru in CA din dec.2007

* Niculae Stefan, 72 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%

(*) 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 :	2010	2011	2012
- active imobilizate	18112351	17374575	8651917
- active circulante, din care	6306387	6605939	6428450
- stocuri	148678	65592	178393
- creante totale	3441842	2991216	2919503
- numerar si alte disponibilitati lichide, din care :	2715867	3549131	3330554
- disponibilitati banesti	2704940	3543607	3325635
- alte valori	10927	5524	4919
▪ profituri neinvestite, din care :	7361015	-	
(rezerve legale)	361123	365847	368362
- alte rezerve :	6999892	5249180	5249180
▪ total active curente	6306387	6605939	6428450
▪ total pasive curente	1182977	1199033	574222

b) contul de profit si pierderi

▪ vanzari nete	7395271	7159474	6268341
▪ venituri brute	7434053	7643937	6673312
▪ venituri financiare	246447	241855	203961
▪ elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile nete			
- cheltuieli materiale :	907740	582966	514378
- cheltuieli cu personalul :	4341906	5060234	4451711
- cheltuieli sociale :	63067	32212	33504
- amortismente :	959758	810888	741573
- garantii de buna executie :	8995	-	-
- alte lucrari si servicii terti :	1056287	958013	903804
▪ ajustari de valoare privind active circulante :	1727	20855	-10097
▪ 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>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
- declarate :	-	-	-
- platite :	1421	-	-

c) cash-flow

▪ schimbarile intervenite in nivelul numerarului			
Numerar (lei)	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>
activitate de baza	- 55587	+ 721498	-309402
investitii	+ 110113	+ 106242	+91430
activitati de finantare :	- 1421	0	0
Numerar sf.an.	2715867	3543607	3325635

6. Semnaturi

Presedinte CA :

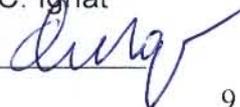
Ing. H.G. Predescu





Director Economic

Ec. C. Ignat

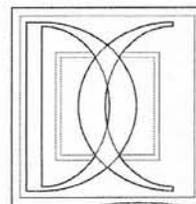


Anexe

- a) Actele constitutive ale societatii daca au fost modificate
 - nu s-au modificat
- 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 02.05.2013 (se va atasa dupa primirea de la Depozitarul Central).

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



STRUCTURA SINTETICA CONSOLIDATA A DETINATORILOR DE INSTRUMENTE FINANCIARE

care detin cel puțin 10% din capitalul social la data: 02 Mai 2013



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:** 659
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	939,677	65.0523
Pers.Juridice	239,647	16.5904
Total	1,444,494	100

