

**S.C. CEPROCIM S.A.**

## **RAPORT ANUAL**

conform Regulamentului CNVM nr.1/2006, Anexa 32  
pentru exercitiul financiar 2014

Data raportului: 14.04.2015

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 – Inginerie 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 87,28%



- profitul estimat a fost realizat in proportie de 27,36%
- cheltuieli aferente cifrei de afaceri : 87,46%
- venituri financiare : 97,67%

<b>1.1.1. Elemente de evaluare generala :</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
a) profit brut/pierdere bruta	-1712846 lei	45114 lei
b) impozit pe profit	-	-
c) profit net/pierdere neta	-1712846 lei	45114 lei
d) cifra de afaceri	4551399 lei	5149487 lei
e) export	11368 lei	46301 lei
f) venituri		
- totale, din care :	4846087 lei	6011190 lei
- activ de exploatare :	4700655 lei	5962353 lei
g) costuri - totale, din care	6558933 lei	5966076 lei
- activ de exploatare	6513901 lei	5951131 lei
h) cota de piata detinuta (in domeniu) :	10%	10%
i) lichiditate (disponibil in cont, etc) :	1920651 lei	1722416 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 pietele 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>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Total (%)	100	100	100
programe nationale de CDI	11,91	8,88	16,62
servicii ptr. agenti economici	59,03	83,67	76,30



alte venituri: 29,06 7,45 7,08

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	2012	2013	2014
Interna	6259800	4540031	5103186
Externa	8541	11368	46301
Total	6268341	4551399	5149487

- 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) 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 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 31.12.2014

Calificare	Studii superioare	Studii medii	Muncitori	Total
Numar salariatii	45	16	10	71

Gradul de sindicalizare: 0 %

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 : 444496 lei.
- in exercitiul financiar urmator se are in vedere alocarea a 348848 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

$$Rd = \frac{45114+0}{0} \times 100 = \text{nu se poate calcula}$$

Riscul de credit la S.C. CEPROCIM S.A. n-a existat avand in vedere disponibilitatile de care dispune in prezent societatea precum si datorita faptului ca in anul 2014 nu au fost angajate credite pe termen scurt sau pe termen lung. Pentru anul 2015 s-a avut in vedere incheierea unei



linii de credit pentru acoperirea de nevoi curente si scrisori de garantie in valoare de 1000.000 lei.

- riscul de lichiditate =

$$\frac{\text{activecirculante}}{\text{datoriipetermencurt}} \times 100 = \frac{3822513}{372900} \times 100 = 1025,08\%$$

Lichiditatea societatii este de cca 1025,08%. 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
  - 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 31.12.2013	Cheltuieli de capital in 2014	Sold surse proprii la 31.12.2014
1714607	39665	1674942

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. 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 calculata	Uzura scriptica
Terenuri :	3121984	0	0
Amenajari de terenuri:	216832	77984	35,96%
Cladiri:	4035174	277539	6,88%
Echipeamente tehnologice :	768361	493015	64,16 %
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare :	3811716	3479000	91,27 %
Mijloace de transport :	526844	519204	98,55 %
Mobilier, aparatura birotica :	195552	143926	73,60 %
<b>TOTAL</b>	<b>12676463</b>	<b>4990668</b>	<b>39,37 %</b>

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
- |  | 2012 | 2013 | 2014 |
|--|------|------|------|
|  |      |      |      |



Cuvenite	-	-	-
Platite	-	-	-
Acumulate	-	-	-

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

- S-au achizitionat 115000 actiuni proprii in anul 2013
- S-a finalizat programul de rascumparare actiuni proprii prin distribuirea lor catre salariati

### 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, 66 ani, inginer, experienta profesionala (proiectant, sef proiecte, consilier minister, director general societate),

- presedinte director general din 1991.

\* Puscasu Doru Vladimir, 66 ani, dr.ing., experienta profesionala (cercetator principal gr.I, director proiecte, director stiintific societate)

- membru CA din dec.2011

\* Balan Dumitru, 70 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, 80 ani, economist, experienta profesionala (expert contabil, cenzor, sef serviciu financiar, director economic)

- membru in CA din dec.2007

\* Niculae Stefan, 74 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, 263342 actiuni, 18,23%
- 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	9,28%
Ignat Constantin	director economic	nelimitat	nu	2,38%

(\*) 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 :	2012	2013	2014
- active imobilizate	8651917	8280453	7989419
- active circulante, din care	6428450	4093401	3822513
- stocuri	178393	53944	302977
- creante totale	2919503	2077073	1746292
- numerar si alte disponibilitati lichide, din care :	3330554	1962384	1773244
- disponibilitati banesti	3325635	1920651	1714996
- alte valori (bonuri, benzina, actiuni)	4919	41732	58248
▪ profituri neinvestite, din care :	-	-	-
(rezerve legale)	368362	368362	369874



-	alte rezerve :	5249180	5249180	3063382
▪	total active curente	6428450	4093401	3822513
▪	total pasive curente	574222	561834	372900
b)	contul de profit si pierderi			
▪	vanzari nete	6268341	4551399	5149487
▪	venituri brute	6673312	4700655	5962353
▪	venituri financiare	203961	135058	48837
▪	elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile nete			
-	cheltuieli materiale :	514378	499896	465414
-	cheltuieli cu personalul :	4451711	4085893	3767995
-	cheltuieli sociale :	33504	34294	
-	amortismente :	741573	668753	614709
-	garantii de buna executie :	-	-	-
-	alte lucrari si servicii terti :	903804	1079547	887859
▪	ajustari de valoare privind active circulante :	-10097	-10374	74880
▪	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>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
-	declarate :	-	-	-
-	platite :	-	-	-

c) cash-flow

- schimbarile intervenite in nivelul numerarului

Numerar (lei)	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
activitate de baza	-309402	- 983853	-162075
investitii	+91430	-1121131	-36160
activitati de finantare :	0	700000	0
Numerar sf.an.	3325635	1920651	1722416

6. Semnaturi

Presedinte CA.



Director Economic

*[Signature]* 9