

RAPORT ANUAL

conform Regulamentului CNVM nr.1/2006, Anexa 32
pentru exercitiul financiar 2016

Data raportului: 15.03.2017

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 - AeRO.

Capitalul social subscris si varsat : 3611235 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de 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 90,81%

- profitul estimat a fost realizat in proportie de 16,82%
- cheltuieli aferente cifrei de afaceri : 97,97%
- venituri financiare : 74,36%

1.1.1. Elemente de evaluare generala :	2015	2016
a) profit brut/pierdere bruta	124061 lei	42106 lei
b) impozit pe profit	-	-
c) profit net/pierdere neta	124061 lei	42106 lei
d) cifra de afaceri	6111633 lei	5557856 lei
e) export	35834 lei	34285 lei
f) venituri		
- totale, din care :	6115444 lei	5961522 lei
- activ de exploatare :	6055986 lei	5924654 lei
g) costuri - totale, din care	5991383 lei	5920316 lei
- activ de exploatare	5958186 lei	5897671 lei
h) cota de piata detinuta (in domeniu) :	10%	10%
i) lichiditate (disponibil in cont, etc) :	2202958 lei	1986784 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 fiecărei categorii de produse sau servicii in totalul cifrei de afaceri ale societatii comerciale pentru ultimii 3 ani

	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Total (%)	100	100	100
programe nationale de CDI	16,62	25,97	24,12
servicii ptr. agenti economici	76,30	67,96	68,41
alte venituri:	7,08	6,07	7,47

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	2014	2015	2016
Interna	5103186	6075799	5523571
Externa	46301	35834	34285
Total	5149487	6111633	5557856

- 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 Cercetarii

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 31.12.2016

Calificare	Studii superioare	Studii medii	Muncitori	Total
Numar salariatii	41	17	8	66

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 : 503999 lei.
- in exercitiul financiar urmat se are in vedere alocarea a 454741 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

$$Rd = \frac{42106 + 0}{0} \times 100 = \text{nu se poate calcula}$$

Riscul de credit la S.C. CEPROCIM S.A. n-a existat avand in vedere disponibilitatile de care a dispus societatea precum si datorita faptului ca in anul 2015 s-a putut deschide o linie de credit pentru acoperirea de nevoi curente si scrisori de garantie in valoare de 1000.000 lei, dar care nu a necesitat utilizare.

- riscul de lichiditate =

$$\frac{\text{activecirculante}}{\text{datoriipetermenscurt}} \times 100 = \frac{4487980}{610478} \times 100 = 735,16\%$$

Lichiditatea societatii este de cca 735,16%. 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 Cercetarii

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 31.12.2015	Cheltuieli de capital in 2016	Sold surse proprii la 31.12.2016
1649915	11085	1638830

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 calculata	Uzura scriptica
Terenuri :	3121984	0	0
Amenajari de terenuri:	216832	109772	50,63%
Cladiri :	4035174	485851	12,04%
Echipamente tehnologice :	768361	592813	77,15 %
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare :	3851143	3746355	97,28 %
Mijloace de transport :	411699	411699	100,00 %
Mobilier, aparatura birotica :	193960	165053	85,10 %
TOTAL	12599153	5511543	57,87 %

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 AeRO din Romania

3.2. Politica societatii cu privire la dividende/lei

Dividende	2014	2015	2016
Cuvenite	-	-	-
Platite	-	-	-
Acumulate	-	-	-

3.3. Activitatile de achizitionare a propriilor actiuni.

- Nu a fost cazul

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 (Consiliul de Administratie):

a) C.V.:

- ▶ Predescu Hariton George, 68 ani, inginer, experienta profesionala (proiectant, sef proiecte, consilier minister, director general societate),
 - presedinte director general din 1991;
- ▶ Puscasu Doru Vladimir, 68 ani, dr.ing., experienta profesionala (cercetator principal gr.I, director proiecte, director stiintific societate),
 - membru CA din dec.2011;
- ▶ Balan Dumitru, 72 ani, inginer, experienta profesionala (proiectant, sef proiecte, consilier minister, director general in alta societate comerciala, director tehnic societate),
 - membru CA din dec.2011;
- ▶ Radulescu Alexandrina, 82 ani, economist, experienta profesionala (expert contabil, cenzor, sef serviciu financiar, director economic),
 - membru CA din dec.2007
- ▶ Niculae Stefan, 76 ani, economist, experienta profesionala (expert contabil, cenzor, economist in Min.Finantelor)
 - membru CA din dec.2007.

Evaluarea activitatii Consiliului a avut loc sub conducerea Presedintelui in sedinta CA din 14.03.2017.

In cursul anului 2016 au avut loc 5 sedinte ale Consiliului de Administratie.

- 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%
 - Puscasu Doru Vladimir, 134076 actiuni, 9,28%
 - Balan Dumitru , 16369 actiuni, 1,13%
 - Radulescu Alexandrina, 1132 actiuni, 0,078%
 - Niculae Stefan, 1132 actiuni, 0,078%
- d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale
- Predescu Hariton George
- e) Veniturile membrilor Consiliului si ale Directorului General

Membrii CA (incl. Dir.Gen.) au avut drepturile prevazute in Hot. AGOA nr.5/2015 (indemnizatii fixe lunare functie de valoarea salariului mediu pe societate) si Hot. AGOA nr.4/2015 (indemnizatii variabile anuale functie de gradul de realizare al profitului si al altori indicatori de performanta). Nu sunt prevazute bonificatii si compensatii variabile. Valoarea totala acordata este prevazuta in Situatiile financiare anuale si in Raportul Auditorului Financiar (nu s-au acordat indemnizatii anuale variabile deoarece nu s-au indeplinit criteriile de acordare).

4.2. Membrii conducerii executive a societatii comerciale

Numele si prenumele	Functia	Termenul de exercitare a functiei	Acord sau intelegere (*)	Participare la capitalul social
Predescu Hariton George	Director General	mai 2017	nu	18,23%
Ignat Constantin	Director General Adj. Economic	nelimitat	nu	2,38%
Puscasu Doru Vladimir	Director Stiintific	mai 2017	nu	9,28%

(*) 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

4.4. Guvernanta corporativa

Actiunile emise de societate sunt tranzactionate incepand cu data de 29.07.2015 pe sistemul alternativ de tranzactionare AeRO, administrat de BVB - Bursa de Valori Bucuresti. "Declaratia privind Guvernanta Corporativa" a societatii in forma aprobata prin Hot. AGOA nr.1/2016, nu a suferit modificari intrucat nu au aparut elemente noi relevante. Se ataseaza prezentului raport.

5. Situatia financiar-contabila

a)	elemente de bilant			
▪	active care reprezinta cel putin 10% din			
	total active :	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
-	active imobilizate	7989419	7622272	5781314
-	active circulante, din care	3822513	4353698	4487980
-	stocuri	302977	101148	120588
-	creante totale	1746292	2044632	2380608
-	numerar si alte disponibilitati			
	lichide, din care :	1773244	2207918	1986784
-	disponibilitati banesti	1714996	2202958	1984076
-	alte valori (bonuri, benzina, actiuni)	58248	4960	2708
▪	profituri neinvestite, din care :	-		
	(rezerve legale)	369874	375669	377729
-	alte rezerve :	2693508	2737110	2855376
▪	total active curente	3822513	4353698	4487980
▪	total pasive curente	372900	555157	610478
b)	contul de profit si pierderi			
▪	vanzari nete	5149487	6111633	5557856
▪	venituri brute	5962353	6055986	5924654
▪	venituri financiare	48837	59458	36868
▪	elemente de costuri si cheltuieli			
	cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile			
	nete sau in veniturile nete			
-	cheltuieli materiale :	465414	473608	436898
-	cheltuieli cu personalul :	3767995	3920087	3946631
-	cheltuieli sociale :	28309	42602	31652
-	amortismente :	614709	448832	320742
-	garantii de buna executie :	-	-	-
-	alte lucrari si servicii terti :	887859	986664	1008393
▪	ajustari de valoare privind active			
	circulante :	74880	-10382	-1087
▪	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

	2014	2015	2016
- declarate :	-	-	-
- platite :	-	-	-

c) cash-flow

- schimbarile intervenite in nivelul numerarului

Numerar (lei)	2014	2015	2016
activitate de baza	-162075	+519036	-230119
investitii	- 36160	-38494	+11237
activitati de			
finantare :	0	0	0
Numerar sf.an.	1722416	2202958	1984076

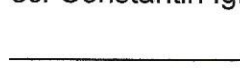
Presedinte CA :

ing. Hariton George Predescu



Director General Adj. Economic

ec. Constantin Ignat



Anexe

a) Actele constitutive ale societatii daca au fost modificate

- se ataseaza in forma modificata prin Hot. nr.9/2016 (completare art.6 lit.b si eliminare sintagma " societate comerciala ").

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

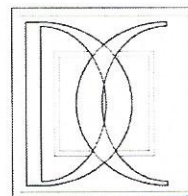
- structura sintetica a registrului consolidat din 06.04.2017 (se va atasa dupa primirea de la Depozitarul Central).

f) Declaratia privind Guvernanta Corporativa

- se ataseaza.

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. România

STRUCTURA SINTETICA CONSOLIDATA A DETINATORILOR DE INSTRUMENTE FINANCIARE

care detin cel puțin 10% din capitalul social la data: 06 Aprilie 2017



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:** 669
Capital social: 3,611,235.00 RON **Valoare nominala:** 2.5000 RON

Denumire detinator	Numar detineri	Procent (%)
PREDESCU HARITON - GEORGE	263,342	18.2307
STATUL ROMAN PRIN AUTORITATEA PENTRU ADMINISTRAREA ACTIVELOR STATULUI loc. BUCURESTI jud. SECTOR 1	9,480	0.6563
Pers.Fizice	1,038,708	71.9081
Pers.Juridice	132,964	9.2049
Total	1,444,494	100

Semnatura: *Mate*

Stampila:



CEPROCIM S.A.

Consiliul de Administratie

14.03.2017

PROPUNERE
PRIVIND REPARTIZAREA
PROFITULUI/DISTRIBUIREA DE DIVIDENDE 2016

Profit brut:	41206
Impozit profit:	0
Profit net de repartizat:	41206
▪ rezerva legala in limita a 5% din profitul contabil:	2060
▪ fond participare la profit administratori si salariati:	0
▪ dividende:	0
▪ diferenta ce urmeaza a fi repartizata ulterior	39146

Intocmit,
Presedinte Director General,
H. G. Predescu

