

RAPORT ANUAL

conform Regulamentului ASF nr.5/2018, Anexa 15
pentru exercitiul financiar 2020

Data raportului: 24.03.2021

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

- nu s-au facut;

e) Principalele rezultate ale evaluarii activitatii societatii:

- cifra de afaceri a fost realizata in proportie de 89,12%

- profitul brut estimat a fost realizat in proportie de 47,63%
- cheltuieli aferente cifrei de afaceri: 90,20%
- venituri financiare: 121,44%

1.1.1. Elemente de evaluare generala :	2019	2020
a) profit brut/pierdere bruta	212386 lei	52153 lei
b) impozit pe profit	53719 lei	21292 lei
c) profit net/pierdere neta	158667 lei	30861 lei
d) cifra de afaceri	6347626 lei	6060309 lei
e) export	34732 lei	45465 lei
f) venituri		
- totale, din care :	6534205 lei	5884811 lei
- activ de exploatare :	6473551 lei	5836235 lei
g) costuri - totale, din care	6321819 lei	5832658 lei
- activ de exploatare	6321425 lei	5823648 lei
h) cota de piata detinuta (in domeniu) :	10%	10%
i) lichiditate (disponibil in cont, etc) :	1748337 lei	1944904 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

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

	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Total (%)	100,00	100,00	100,00
programe nationale de CDI	6,13	12,52	17,97
servicii ptr. agenti economici	88,97	82,55	77,30
alte venituri:	4,90	4,93	4,73

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	2018	2019	2020
Interna	4833870	6312894	6014844
Externa	52129	34732	45465
Total	4885999	6347626	6060309

- perspective

Piata	termen mediu	termen lung
Interna	6.000.000 lei/an	7.000.000 lei/an
Externa	50.000 lei/an	200.000 lei/an
Total	6.050.000 lei/an	7.200.000 lei/an

b) Situati 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 si alte programe de finantare cu scop similar; societatea are in

derulare 9 (noua) contracte incheiate in baza unor programe, cu o valoare totala de 3.385.000 lei, din care in anul 2020 a realizat suma totala de 913.687 lei, care a fost inclusa in cifra de afaceri

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 31.12.2020

Calificare	Studii superioare	Studii medii	Muncitori	Total
Numar salariați	40	11	10	61

Gradul de sindicalizare: 0 %

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

- intre conducere si salariați 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 activitatile desfasurate in spatiile de lucru. Societatea detine certificate IQNet si SRAC RO 4375, privind implementarea si mentinerea Sistemului de Management de Mediu conform ISO 14001:2015.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare/dezvoltare.

- in exercitiul financiar raportat s-au alocat pentru cofinantarea activitatilor de cercetare dezvoltare : 213069 lei.
- in exercitiul financiar urmat se are in vedere alocarea a 200000 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

$$Rd = \frac{52153+0}{0} \times 100 = \text{nu se poate calcula}$$

Riscul de credit la CEPROCIM S.A. n-a existat avand in vedere disponibilitatile de care a dispus societatea.

$$\text{riscul de lichiditate} = \frac{\text{active circulante}}{\text{datoriile pe termen scurt}} \times 100 = \frac{6034280}{1024569} = 588,96\%$$

Lichiditatea societatii este de cca 588,96%. 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 inregistreaza in general creante de incasat restante a caror pondere este foarte mica, circa 1%. Apreciem ca si acest risc este destul de redus avand in vedere faptul ca partenerii de afaceri sunt societati puternice si solvabile si o parte din creantele restante se incaseaza pana la urma.

- 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)

Cheltuieli de capital	Cheltuieli de capital
in 2019	in 2020
1108085	310531

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.
- Pandemia COVID 19, a afectat puternic intreaga activitate economica la nivel national si global si evident a afectat semnificativ si activitatea societatii. Desi a trecut aproape 1 an de la declansarea pandemiei si situatia se mentine, pentru anul 2021 sunt sperante de revigorare a activitatii societatii dupa jumatatea anului, avand in vedere procesul de vaccinare si implicit repunerea in miscare a agentilor economici.
- Pentru protectia salariatilor se mentin urmatoarele masuri :
 - munca la domiciliu sau telemunca in cazul activitatilor ce pot fi prestate de acasa;
 - asigurarea de materiale de dezinfectie si echipamente de protectie in scopul prevenirii si combaterii virusului COVID 19 ;
 - testarea COVID 19 a salariatilor, la solicitarea acestora.

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 :	2007327	0	0
Amenajari de terenuri:	258278	173875	67,32%
Cladiri:	2638296	157445	5,97%
Echipamente tehnologice :	778977	607087	77,93%
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare :	3984209	3914320	98,25%
Mijloace de transport :	445737	386793	78,02%
Mobilier, aparatura birotica :	192066	185457	96,56%
TOTAL	10304890	5424977	52,64%

Societatea dispune de cladiri construite inainte de anii 1990 a caror valoare a fost reevaluată la nivelul lunii Decembrie 2019 (unele au fost modernizate in cursul anilor 2008-2009, 2019-2020).

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 nete	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>
Covenite	1372290	-	-
Platite	1001414	10000	-
Nedistribuite	370876	360876	360876

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, 72 ani, inginer, experienta profesionala (proiectant, sef proiecte, consilier minister, director general),

- membru CA din mai 1991;

▶ Puscasu Doru Vladimir, 72 ani, dr.ing., experienta profesionala (cercetator principal gr.I, director proiecte, director stiintific, director general),

- membru CA din dec.2011;

► Niculescu Madalina, 52 de ani, jurist, experienta profesionala (consilier juridic),

- membru CA din apr.2017.

Evaluarea activitatii Consiliului a avut loc sub conducerea Presedintelui in sedinta CA din 25.02.2021.

In cursul anului 2020 au avut loc 6 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 - 18,23%
 - Puscasu Doru Vladimir - 9,28%
 - Niculescu Madalina - 0,21%
- d) Lista persoanelor afiliate societatii comerciale
- Predescu Hariton George
- e) Veniturile membrilor Consiliului si ale Directorilor societatii

Veniturile membrilor CA si Directorilor sunt reglementate prin Hot. AGOA nr.8/2017 (indemnizatii fixe lunare functie de valoarea salariului mediu pe societate) si Hot. AGOA nr.7/2017 (fond de participare la profit 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.

4.2. Membrii conducerii executive a societatii comerciale

Numele si prenumele	Functia	Termenul de exercitare a functiei	Acord sau intelegere (*)	Participare la capitalul social
Puscasu Doru Vladimir	Director General	mai 2021	nu	9,28%
Ignat Constantin	Director General Adj. Economic	nelimitat	nu	2,38%
Paceagiu Jenica	Director Stiintific	nelimitat	nu	0,18%

(*) 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. Situatiya financiar-contabila

a) elemente de bilant

- active care reprezinta cel putin 10% din

total active :	2018	2019	2020
- active imobilizate	4839592	4945654	4953187
- active circulante, din care	6318227	5893846	6034280
- stocuri	663629	781627	435766
- creante totale	2972345	3359554	3647392
- numerar si alte disponibilitati lichide, din care :	2682253	1752665	1951122
- disponibilitati banesti	2672925	1748337	1944904
- alte valori (bonuri, benzina, actiuni)	9328	4328	6218
▪ profituri neinvestite, din care :	1911424	1922043	1924650
rezerve legale	403201	413820	416427
alte rezerve	3671614	1508223	1508223
▪ total active curente	6318227	5893846	6034280
▪ total pasive curente	898636	937891	1024569
▪ garantii retinute	-	23087	3487

b) contul de profit si pierderi

▪ vanzari nete	4885999	6347626	6060303
▪ venituri brute	6473551	6534205	5884811
▪ venituri financiare	52018	60654	48576
▪ elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile nete			
- cheltuieli cu personalul :	4161262	3969304	4095020
- alte lucrari si servicii terti:	-	1336430	890584
▪ ajustari de valoare privind active circulante :	-	-	1557

- 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

	2018	2019	2020
- declarate	1372290	-	-
- platite :	1001414	10000	-
- ramase	370876	360876	360876

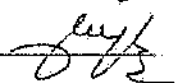
c) cash-flow

- schimbarile intervenite in nivelul numerarului

Numerar (lei)	2018	2019	2020
activitate de baza	-2302099	+125982	+424717
investitii	-229056	-1040570	-228150
activitati de			
finantare :	-1001414	-10000	
Numerar sf.an.	2672925	1748337	1944904

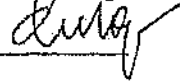
Presedinte CA :

ing. Hariton George Predescu



Director General Adj. Economic

ec. Constantin Ignat



Anexe

- a) Actele constitutive ale societatii daca au fost modificate
 - nu s-au facut modificari
- b) Contractele importante incheiate de societatea comerciala in anul raportat
 - nu s-au incheiat astfel de contracte
- 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 14.04.2021 (se va atasa dupa primirea de la Depozitarul Central).
- f) Declaratia privind Guvernanta Corporativa
 - se ataseaza.