

CUPRINS

1. Durata mandat/componenta
2. Principalele activitati si rezultate economice
 - 2.1. Politici generale
 - 2.2. Decizii importante/activitate curenta
 - 2.3. Investitii
 - 2.4. Evolutie indicatori semnificativi
 - 2.5. Indeplinire hotarari speciale AGA
3. Evolutii pe piata RASDAQ
4. Propuneri privind noul Consiliu de Administratie
 - 4.1. Politica generala
 - 4.2. Obiective
 - 4.3. Nominalizari

Anexe:

- Lista candidatilor pentru desemnarea Consiliului de Administratie
- C.V- uri persoane nominalizate
- Declaratii de compatibilitate

**Raport Consiliu Administratie
pentru AGOA/19.12.2011**

1. Durata mandat/Componenta

- 1.1. Consiliul de Administratie al carui mandat de 4 ani expira pe data de 20.12.2011 a fost desemnat de AGOA din data de 20.12.2007 prin Hotararile nr.11 si nr.12
- 1.2. Consiliul a fost format din 3 persoane fizice si anume:
 - Dl. Hariton George Predescu, inginer, cetatean roman, Presedinte-Director General;
 - D-na Alexandrina Radulescu, economist, cetatean roman, membru neexecutiv;
 - Dl. Stefan Nicolae, economist, cetatean roman, membru neexecutiv
- 1.3. Consiliul a constituit un Comitet de Audit format din cei doi membrii neexecutivi.

2. Principalele activitati desfasurate si rezultatele economice obtinute

2.1. Politici generale

Administrarea societatii s-a desfasurat in conditiile binecunoscute, raportate periodic actionarilor, ale restrangerii drastice a cererii de activitati specifice.

Ca politici generale au fost avute in vedere:

- adaptarea la necesitatile pietei fara angajarea de cheltuieli neacoperite prin comenzi (nu s-au utilizat rezervele societatii in asteptarea unui reviriment al cererii , care de fapt nu s-a mai produs).
- pastrarea functionalitatii compartimentelor productive (in conditiile unei reduceri a volumului de activitati si de personal cu cca.38%).
- realizarea de investitii in domeniul modernizarii si innoirii mijloacelor fixe productive in principal prin finantari din fonduri publice (prin proiectele de cercetare adjudecate).
- investirea din surse proprii cu precadere in reabilitarea si cresterea valorii imobilelor (patrimoniului) societatii si a confortului spatiilor de lucru.
- neangajarea de lucrari riscante care presupuneau acordarea de garantii importante (care sa acopere si riscul subcontractantilor).
- urmarirea incadrarii in cheltuielile de productie estimate si controlul general al operatiunilor prin Comitetul de Audit si Auditorul intern al societatii.
- nu au fost avute in vedere dezvoltarea de noi activitati (ar fi presupus angajari de resurse fara certitudini in ceea ce priveste profitabilitatea afacerilor).

Prin politicile aplicate si analiza periodica a rezultatelor financiare, s-au realizat in conditiile dificile mentionate:

- mentinerea segmentelor de piata traditionale fara diminuarea cotelor detinute.
- neapelarea la credite bancare si obtinerea de venituri financiare
- cresterea capitalului propriu al societatii

Un sprijin esential in obtinerea acestor realizari au fost deciziile Adunarilor Generale ale Actionarilor de a repartiza profiturile la rezervele societatii. Pe aceasta cale actionarii au putut fi la un moment dat recompensati prin dublarea capitalului social personal.

2.2. Decizii importante/activitate curenta

In conformitate cu principiile politicilor generale mentionate au fost luate o serie de decizii importante care au vizat:

- respectarea cadrului legal de functionare al societatii si organismelor afiliate
- modernizarea spatiilor de lucru si al patrimoniului in general
- adaptarea la situatia foarte grava generala de reducerea finantarilor publice a programelor nationale de cercetare-dezvoltare

Au fost in consecinta adoptate o serie de decizii dintre care evidentiem:

- constituirea Consiliului Stiintific si al Comisiei de Etica conf. OG nr.57/2005 privind cercetarea stiintifica si dezvoltarea tehnologica;
- inventarierea patrimoniului si reevaluarea imobilelor
- aprobarea efectuarii de lucrari pentru modernizarea cladirilor A, D si E, realizarea unui post propriu de transformare, racordarea la reseaua urbana de apa si amenajarea spatiilor exterioare
- instalarea unui sistem perfectionat de securitate si supraveghere a societatii
- reorganizarea compartimentelor societatii, reducerea nivelelor ierarhice de conducere si a personalului excedentar, reducerea consumurilor materiale neesentiale.

In decursul mandatului s-au derulat si activitatile curente care decurg din atributiile legale ale Consiliului. Au fost analizate periodic rezultatele financiare, activitatile compartimentelor, concluziile rapoartelor intocmite de Auditorul intern si Comitetul de audit etc. S-au convocat, ori de cate ori a fost necesar, Adunarile Generale ale Actionarilor in cvorum ordinar sau extraordinar, dupa caz.

Materialele supuse dezbaterilor precum si hotararile adoptate au fost aduse la cunostinta actionarilor si prin raportari pe piata si afisari pe site-ul societatii. In acest sens se pot consulta: [www.bvb.ro/cepo/stiri din piata](http://www.bvb.ro/cepo/stiri_din_piata), respectiv www.ceprocim.ro/ in atentia actionarilor.

2.3. Investitii

Pe durata mandatului, au fost realizate investitii utilizand urmatoarele surse:

mii lei

	Surse proprii	Surse atrase			Total surse (estimat)
		Granturi publice	Credite bancare	Obligatiuni	
2008	1367	512	-	-	1879
2009	1461	17	-	-	1478
2010	56	-	-	-	56
2011 (est)	65	-	-	-	65
Total (est)	2949	529	-	-	3478

Nu s-au solicitat actionarilor aporturi personale suplimentare.

In conformitate cu aprobarile Adunarilor Generale, sumele au fost investite dupa cum urmeaza:
mii lei

Categorie	Total	Fonduri	
		Proprii	Granturi
Dotari in aparatura si echipamente de cercetare (laborator)	849	320	529
Dotari in birotica si tehnica de calcul	564	564	-
Modernizari patrimoniu imobiliar	2065	2065	-
Total	3478	2949	529

Evolutia valorica a imobilizarilor corporale relevante, luand in considerare investitiile realizate, reevaluarea patrimoniului imobiliar precum si a reducerilor este urmatoarea:

	mii lei			
	2008	2009	2010	2011 (est)
Constructii	6100	7405	6577	6626
Instalatii tehnice si masini	4939	4880	4917	4876
Alte instalatii, utilaje si mobilier	96	199	199	202
Total	11135	12484	11693	11704

Rezulta deci ca s-a reusit atragerea unor cofinantari (prin granturi publice) de cca 62,3% din total sume investite pentru aparatura si echipamente de cercetare, respectiv 15,2% din total sume investite, fapt ce a contribuit la diminuarea efortului investitional propriu. Acest lucru a condus la:

- majorarea capitalurilor proprii fara contributie din partea actionarilor (repartizari din profit sau aporturi personale suplimentare la capitalul social).
- acumularea de rezerve cash generatoare de venituri financiare

2.4. Evolutie indicatori semnificativi

Pentru perioada raportata evolutia indicatorilor semnificativi a fost urmatoarea:
mii lei

Indicator	Rezultate aferente				
	2008	2009	2010	2011 (est)	Total (est)
Venituri totale	14669	8159	7681	7500	38009
Cheltuieli totale	13404	8018	7586	7300	36308
Profit brut	1265	141	95	200	1701
Impozit profit	189	63	64	75	391
Profit net	1076	78	31	125	1310
Repartizare profit	in rezerve	in rezerve	in rezerve	-	-
Capitaluri proprii	15498	14897	21814	21939	21939
Majorare capital social	-	-	-	1806	1806
Capital social	1806	1806	1806	3611	3611

In aceeași perioadă societatea a varsat la bugetele publice în afara impozitului pe profit:
mii lei

	2008	2009	2010	2011 (est)	Total (est)
TVA	898	782	1002	1150	3832
Alte taxe și impozite	3897	2620	2100	2200	10817
Total	4795	3402	3102	3350	14649

Nu s-au înregistrat restante la plata datoriilor legale către bugetele publice.

2.5. Îndeplinire hotărâri speciale AGA

Pe durata mandatului Adunările Generale Extraordinare ale acționarilor au adoptat 3 (trei) hotărâri cu implicații majore asupra structurii capitalurilor societății.

Acestea au fost aduse la îndeplinire după cum urmează:

Nr. crt	Hotărârea	Modul de îndeplinire
1.	Răscumpărarea de acțiuni în vederea distribuirii acestora către angajați (Hot.AGEA nr.3/2008)	S-au răscumpărat 25637 acțiuni care au fost distribuite în totalitate pe 20.07.2010
2.	Vânzare active (imobil) Com.Jilava (Hot.AGEA nr.11/2008)	S-a vândut activul în cursul anului 2008 la val. de 1594685 lei, echivalentul a 425.000 euro. (1 euro= 3,7522 lei)
3.	Majorare capital social prin atribuirea gratuită de acțiuni de aceeași valoare nominală tuturor acționarilor (Hot.AGEA nr.6/2011)	Capitalul social a fost majorat pe data de 29.07.2011, de la valoarea de 1805617,5 lei la 3611235 lei

Evoluția capitalurilor proprii a fost prezentată la cap.2.4.

3. Evoluții pe piața RASDAQ

Acțiunile societății sunt tranzacționate pe piața RASDAQ, administrată de Bursa de valori București. Societatea este clasificată la emitentii de cat.III, simbolul CEPO.

În perioada 2007-2011, valoarea tranzacțiilor pe piață și a indicelui compozit RASDAQ-C au evoluat după cum urmează:

Anul	2007	2008	2009	2010	Oct.2011
Valoare tranzacții (mld lei)	13,80	6,95	5,09	5,60	8,13
RASDAQ-C (puncte)	4628	2071	2239	1680	1562

Acești doi indicatori arată că per ansamblu activitatea pe piață s-a diminuat, iar valoarea acțiunilor tranzacționate a scăzut semnificativ.

În acest context nefavorabil, evoluția pe piață a volumului și pretului acțiunilor CEPROCIM tranzacționate (pe ultimii 3 ani, maximul perioadei afișate pe site-ul BVB) arată conf.diagramelor anexate.

Se constată că volumul și pretul tranzacțiilor a fost ridicat practic numai în perioada anului 2009 imediat după desființarea Asociației PAS și pe parcursul derulării programului de răscumpărare

actiuni proprii. In prezent (oct.2011), se manifesta un interes foarte scazut pentru tranzactionarea actiunilor societatii. Ordinele de vanzare cat si cele de cumparare sunt de valori mici (pachete de 40-350 actiuni), iar numarul de tranzactii nesemnificativ, de cca.1,3 tranzactii pe saptamana. Pretul pe piata al actiunilor a variat intre 8,0 lei/actiune (mai 2011) si 2,21 lei/actiune (septembrie 2011), cu o revenire la 4,55 lei/actiune (octombrie 2011). Avand in vedere ca valoarea unei actiuni raportata la capitalurile proprii este de cca.15,16 lei/actiune, rezulta o valoare mult subvaluata pe piata a acestora.

Situatia pe piata fiind in legatura directa cu situatia economica generala din tara, Consiliul de Administratie:

- nu recomanda vanzarea de actiuni la preturile mici cotate in prezent
- recomanda cumpararea de actiuni numai celor interesati de investitii pe termen lung.

4. Propuneri privind noul Consiliu de Administratie

4.1. Politica generala

Noul Consiliu de Administratie in componenta nominalizata la punctul 4.3. isi propune ca in administrarea societatii pe durata mandatului, sa aplice aceleasi principii ca in mandatul anterior si anume:

- o politica de investitii prudenta. Se vor propune alocarea de resurse pentru modernizarea patrimoniului societatii si cresterea eficientei activitatilor actuale. Nu se vor propune investitii in diversificarea de activitati

- o politica activa de crestere a competentelor profesionale ale salariatilor si de mentinere a caracterului de organizatie de elita in domeniu al societatii

Se vor aloc resurse in domeniul training-urilor de specialitate si al unor salarizari motivante pentru fidelizarea salariatilor.

Se va propune derularea unui nou program de rascumparare actiuni pentru a fi distribuite salariatilor.

4.2. Obiective

Avand in vedere cele mentionate, pentru perioada mandatului 2012-2014 se propune o crestere anuala cu cca.10% a veniturilor totale care, coroborate cu celelalte elemente de buget conduc la urmatoarele previziuni:

(in mii lei, preturi 2011)

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Perioada			Total
		2012	2013	2014	
1.	Venituri totale din care:	7500	7700	7800	23000
1.1.	Venituri din exploatare	7300	7500	7600	22400
1.2.	Venituri financiare	200	200	200	600
1.3.	Venituri exceptionale	-	-	-	-
2.	Cheltuieli totale din care:	7300	7450	7500	22250
2.1.	Cheltuieli de exploatare	7200	7350	7400	21950
2.2.	Cheltuieli financiare	100	100	100	300
3.	Profit brut	200	250	300	750
4.	Impozit pe profit	70	70	80	220
5.	Profit net	130	180	220	530

Din punct de vedere investitional, pentru aceeaasi perioada se propune urmatorul efort:

(in mii lei, preturi 2011)

Nr. Crt.	Denumire indicatori	Perioada			Total
		2012	2013	2014	
1.	Surse proprii				
	- disponibil la inceputul perioadei	2150	1835	1745	2150
	- amortizari	400	350	300	1050
	- valorificari mijloace fixe	10	10	10	30
	- profit net	125	130	180	435
2.	Surse atrase				
	- credite	-	-	-	-
	- granturi	-	-	-	-
3.	Efort investitional				
	- cofinantari	300	300	300	900
	- achizitii	100	100	100	300
	- reabilitari termice constructii	450,0	180,0	-	630
4.	Excedent/deficit	1835	1745	1835	1835

4.3. Nominalizari

Consiliul de Administratie propune urmatoarele persoane fizice pentru a fi desemnate in noul Consiliu si anume:

- Predescu Hariton George, actualul Presedinte-Director General;
- Radulescu Alexandrina si Nicolae Stefan, actuali membrii neexecutivi;
- Puscasu Doru Vladimir, actual Director Stiintific;
- Balan Dumitru, actual Director Tehnic

- Se ataseaza Lista candidatilor pentru desemnarea Consiliului de Administratie,

CV-urile persoanelor nominalizate si declaratiile lor privind compatibilitatea cu functia pentru care candideaza, conform art.153¹⁷ din Legea nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare.

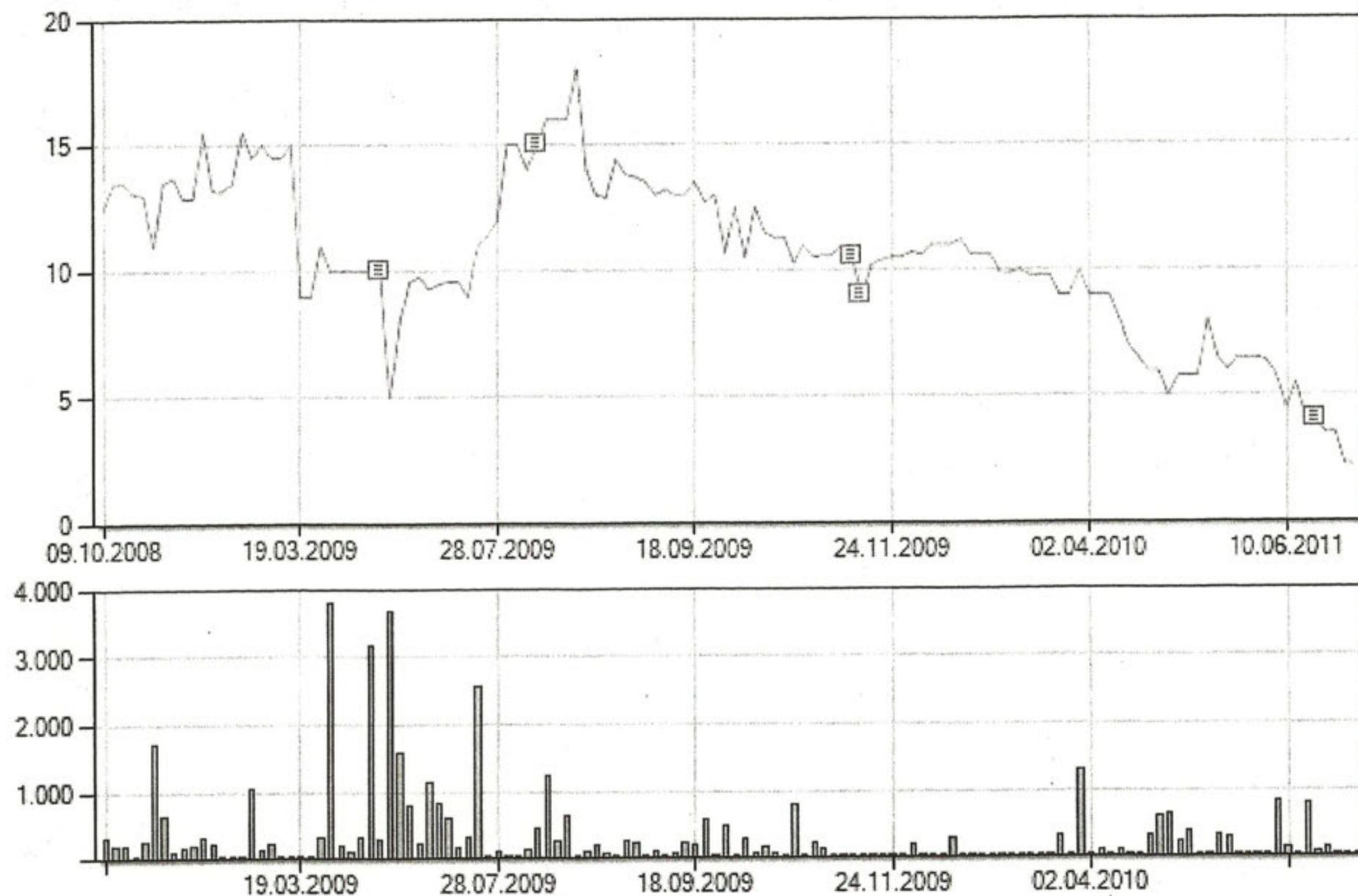
Consiliul de Administratie

H.G. Predescu – Presedinte-Director General

A.Radulescu – Membru

St. Nicolae – Membru

CEPROCIM SA BUCURESTI (CEPO)



LISTA PROPUNERILOR PENTRU DESEMNAREA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

In conformitate cu dispozitiile Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare, Consiliul de Administratie al S.C. CEPROCIM S.A., aduce la cunostinta publicului, lista cu propunerile pentru functia de administratori in cadrul Consiliului de Administratie al societatii, ce va fi desemnat in Adunarea Generala Ordinara a actionarilor din data de 19.12.2011:

- Predescu Hariton George – domiciliat in Bucuresti, de profesie inginer, in prezent Presedinte-Director General al societatii, pentru functia de Presedinte-Director General ;
- Radulescu Alexandrina- domiciliata in Bucuresti, de profesie economist, in prezent membru al Consiliului de Administratie al societatii, pentru functia de membru al Consiliului de Administratie;
- Niculae Stefan - domiciliat in Bucuresti, de profesie economist, in prezent membru al Consiliului de Administratie al societatii, pentru functia de membru al Consiliului de Administratie;
- Puscasu Doru Vladimir - domiciliat in Bucuresti, de profesie doctor inginer, in prezent Director Stiintific al societatii, pentru functia de membru al Consiliului de Administratie;
- Balan Dumitru domiciliat in Bucuresti, de profesie inginer, in prezent Director Tehnic al societatii, pentru functia de membru al Consiliului de Administratie;

Presedinte CA – Director General

ing. H. G. Predescu



DECLARATIE

Subsemnatul **PREDESCU HARITON - GEORGE**, cetatean roman, sex masculin, nascut in oras Cernavoda, jud. Constanta, domiciliat in Bucuresti, Str. *....., nr*....., sector *....., identificata cu CI seria *..... nr. *..... emisa de Sectia *..... la data de *....., CNP *.....,

declar pe proprie raspundere, cunoscand prevederile art. 292 Cod penal, cu privire la fals in declaratii, ca indeplinesc conditiile prevazute de legislatia in vigoare, pentru detinerea si exercitarea calitatii de **administrator** al **S.C. CEPROCIM S.A.**, cu sediul in Bucuresti, B-dul Preciziei nr.6, sector 6, cu nr. de ordine in registrul comertului J40/250/1991 si cod unic de inregistrare 449620.

Dau prezenta declaratie spre a servi la organele competente.

DECLARANT,



*Datele personale complete la momentul indeplinirii procedurilor de inregistrare.

DECLARATIE

Subsemnata **RADULESCU ALEXANDRINA**, cetatean roman, sex feminin, nascuta in Mun. Bucuresti, sector 4, domiciliata in Bucuresti, Str. *, nr.*, sector *, identificata cu CI seria *, nr. * emisa de Sectia * la data de *, CNP *,

declar pe proprie raspundere, cunoscand prevederile art. 292 Cod penal, cu privire la fals in declaratii, ca indeplinesc conditiile prevazute de legislatia in vigoare, pentru detinerea si exercitarea calitatii de **administrator** al **S.C. CEPROCIM S.A.**, cu sediul in Bucuresti, B-dul Preciziei nr.6, sector 6, cu nr. de ordine in registrul comertului J40/250/1991 si cod unic de inregistrare 449620.

Dau prezenta declaratie spre a servi la organele competente.

DECLARANT,



*Datele personale complete la momentul indeplinirii procedurilor de inregistrare.

DECLARATIE

Subsemnatul **NICULAE STEFAN**, cetatean roman, sex masculin, nascut in Mun. Bucuresti, sector 4, domiciliat in Bucuresti, Str. *....., nr.*....., sector *....., identificata cu CI seria *..... nr. *..... emisa de Sectia *..... la data de *....., CNP *.....,

declar pe proprie raspundere, cunoscand prevederile art. 292 Cod penal, cu privire la fals in declaratii, ca indeplinesc conditiile prevazute de legislatia in vigoare, pentru detinerea si exercitarea calitatii de **administrator** al **S.C. CEPROCIM S.A.**, cu sediul in Bucuresti, B-dul Preciziei nr.6, sector 6, cu nr. de ordine in registrul comertului J40/250/1991 si cod unic de inregistrare 449620.

Dau prezenta declaratie spre a servi la organele competente.

DECLARANT,



*Datele personale complete la momentul indeplinirii procedurilor de inregistrare.

DECLARATIE

Subsemnatul **PUSCASU DORU VLADIMIR**, cetatean roman, sex masculin, nascut in Mun. Oradea, jud. Bihor, domiciliat in Bucuresti, Str. *....., nr.*....., sector *....., identificata cu CI seria *..... nr. *..... emisa de Sectia *..... la data de *....., CNP *.....,

declar pe proprie raspundere, cunoscand prevederile art. 292 Cod penal, cu privire la fals in declaratii, ca indeplinesc conditiile prevazute de legislatia in vigoare, pentru detinerea si exercitarea calitatii de **administrator** al **S.C. CEPROCIM S.A.**, cu sediul in Bucuresti, B-dul Preciziei nr.6, sector 6, cu nr. de ordine in registrul comertului J40/250/1991 si cod unic de inregistrare 449620.

Dau prezenta declaratie spre a servi la organele competente.

DECLARANT,



*Datele personale complete la momentul indeplinirii procedurilor de inregistrare.

DECLARATIE

Subsemnatul **BALAN DUMITRU**, cetatean roman, sex masculin, nascut in Mun. Bucuresti, sector 4, domiciliat in Bucuresti, Str. *....., nr.*....., sector *....., identificata cu CI seria *..... nr. *..... emisa de Sectia *..... la data de *....., CNP *.....,

declar pe proprie raspundere, cunoscand prevederile art. 292 Cod penal, cu privire la fals in declaratii, ca indeplinesc conditiile prevazute de legislatia in vigoare, pentru detinerea si exercitarea calitatii de **administrator** al **S.C. CEPROCIM S.A.**, cu sediul in Bucuresti, B-dul Preciziei nr.6, sector 6, cu nr. de ordine in registrul comertului J40/250/1991 si cod unic de inregistrare 449620.

Dau prezenta declaratie spre a servi la organele competente.

DECLARANT,



*Datele personale complete la momentul indeplinirii procedurilor de inregistrare.