

RAPORT ANUAL

conform Regulamentului CNVM nr.1/2006, Anexa 32
pentru exercitiul financiar 2013

Data raportului: 08.04.2014

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 76,49%

- profitul estimat a fost realizat in proportie de 1107,2%
- cheltuieli aferente cifrei de afaceri : 103,85%
- venituri financiare : 66,27%

1.1.1. Elemente de evaluare generala :	2012	2013
a) profit brut/pierdere bruta	50305 lei	-1712846 lei
b) impozit pe profit	39469 lei	-
c) profit net/pierdere neta	10836 lei	-1712846 lei
d) cifra de afaceri	6268341 lei	4551399 lei
e) export	8541 lei	11368 lei
f) venituri		
- totale, din care :	6877273 lei	4846087 lei
- activ de exploatare :	6673312 lei	4700655 lei
g) costuri - totale, din care	6826968 lei	6558933 lei
- activ de exploatare	6782905 lei	6513901 lei
h) cota de piata detinuta (in domeniu) :	10%	10%
i) lichiditate (disponibil in cont, etc) :	3325635 lei	1920651 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>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Total (%)	100	100	100
programe nationale de CDI	16,61	11,91	8,88
servicii ptr. agenti economici	55,18	59,03	83,67

alte venituri: 28,21 29,06 7,45

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	2011	2012	2013
Interna	7145052	6259800	4540031
Externa	14422	8541	11368
Total	7159474	6268341	4551399

- 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 31.12.2013

Calificare	Studii superioare	Studii medii	Muncitori	Total
Numar salariati	44	17	14	75

Gradul de sindicalizare: 46%

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

- intre conducere si salariati 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 : 191737 lei.
- in exercitiul financiar urmatoare se are in vedere alocarea a 301935 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

$$Rd = \frac{-1712846+0}{0} \times 100 = \text{nu se poate calcula}$$

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 2013 nu sunt angajate credite, nici pe termen scurt si nici pe termen lung.

- riscul de lichiditate =

$$\frac{\text{activecirculante}}{\text{datoriipetermenscurt}} \times 100 = \frac{4093401}{561834} \times 100 = 728,6\%$$

Lichiditatea societatii este de cca 728,6%. 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	Cheltuieli	Sold surse
ptr.dezvoltare	de capital	proprii la
la 31.12.2012	in 2013	31.12.2013
2001054	335393	1714607

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	Uzura scriptica
Terenuri :	3121984	0	0
Amenajari de terenuri:	216832	38992	17,98%
Cladiri:	4050877	139143	3,43%
Echipamente tehnologice :	769913	723195	93,93 %
Aparate si instalatii de masurare, control si reglare :	3860668	2935770	76,04 %
Mijloace de transport :	526844	513475	97,46 %
Mobilier, aparatura birotica :	196727	131750	66,97 %
TOTAL	12743845	4482325	46,58 %

Societatea dispune de cladiri construite inainte de anii 1990 a caror valoare a fost reevaluată 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	2011	2012	2013
Cuvenite	-	-	-
Platite	-	-	-
Acumulate	-	-	-

3.3. Activitatile de achizitionare a propriilor actiuni.

- S-au achizitionat 115000 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, 65 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, 69 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, 79 ani, economist, experienta profesionala (expert contabil, cenzor, sef serviciu financiar, director economic)
- membru in CA din dec.2007
- * Niculae Stefan, 73 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. Situatiia financiar-contabila

a) elemente de bilant

- active care reprezinta cel putin 10% din

total active :	2011	2012	2013
- active imobilizate	17374575	8651917	8280453
- active circulante, din care	6605939	6428450	4093401
- stocuri	65592	178393	53944
- creante totale	2991216	2919503	2077073
- numerar si alte disponibilitati lichide, din care :	3549131	3330554	1962384
- disponibilitati banesti	3543607	3325635	1920651
- alte valori (bonuri, benzina, actiuni)	5524	4919	41732
▪ profituri neinvestite, din care :	-		
(rezerve legale)	365847	368362	368362
- alte rezerve :	5249180	5249180	5249180
▪ total active curente	6605939	6428450	4093401
▪ total pasive curente	1199033	574222	561834

b) contul de profit si pierderi

▪ vanzari nete	7159474	6268341	4551399
▪ venituri brute	7643937	6673312	4700655
▪ venituri financiare	241855	203961	135058
▪ elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile nete			
- cheltuieli materiale :	582966	514378	499896
- cheltuieli cu personalul :	5060234	4451711	4085893
- cheltuieli sociale :	32212	33504	34294
- amortismente :	810888	741573	668753
- garantii de buna executie :	-	-	-
- alte lucrari si servicii terti :	958013	903804	1079547
▪ ajustari de valoare privind active circulante :	20855	-10097	-10374
▪ 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>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
- declarate :	-	-	-
- platite :	-	-	-

c) cash-flow

▪ schimbarile intervenite in nivelul numerarului

Numerar (lei)	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
activitate de baza	+ 721498	-309402	- 983853
investitii	+ 106242	+91430	-1121131
activitati de finantare :	0	0	700000
Numerar sf.an.	3543607	3325635	1920651

6. Semnaturi

Presedinte CA :

Ing. H.G. Predescu




Director Economic

Ec. C. Ignat

