

RAPORT

privind rezultatele economico-financiare ale **S.C. CEPROHART S.A. Braila**
intocmit pe baza datelor din bilantul contabil si contul de profit si pierdere la
data de 31.12.2014

Comisia de cenzori de la **S.C. CEPROHART S.A. Braila**, formata din
dna Popescu-Craiova Mariana, expert contabil
dra Podaru Sorina Andreea
dna Vlad Mihaela Lilica

in baza mandatului incredintat de Adunarea Generala a Actionarilor, în conformitate cu prevederile art.29 din Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si a prevederilor Legii societatilor comerciale nr.31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, in conformitate cu prevederile actului constitutiv al societatii si ale OMFP nr.3055/2009, cu modificarile si completarile ulterioare, am procedat la verificarea prin sondaj a bilantului contabil al societatii incheiat la data de 31.12.2014, a contului de profit si pierdere si a anexelor acestuia.

La întocmirea situatiilor financiare anuale au fost avute in vedere regulile cu caracter general prevazute de Legea contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare si a prevederilor OMFP nr.3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

Față de aceste acte normative redăm în continuare constatările noastre cu privire la:

a) ORGANIZAREA SI CONDUCEREA CONTABILITATII

Conducerea contabilitatii a fost asigurata pe parcursul anului 2014 de dra.ec. Pirlog Gina in calitate de director economic.

Evidenta operatiunilor patrimoniale a fost asigurata cu ajutorul conturilor cuprinse in planul general de conturi in vigoare, iar inregistrarea operatiunilor economice s-a realizat cronologic si sistematic, avand la baza documente justificative intocmite in conformitate cu prevederile legale in vigoare si care sunt completate corect, iar datele operate corespund cu datele din evidenta contabila, fapt ce a permis in orice moment identificarea corecta a operatiunilor patrimoniale.

Pentru verificarea inregistrarii corecte a operatiunilor economice, lunar se intocmesc balante de verificare, folosind sistemul de prelucrare automata a datelor, cu respectarea normelor contabile de stocare si pastrare a datelor.

Contabilitatea mijloacelor fixe se tine pe categorii, utilizandu-se in acest scop registrul mijloacelor fixe completat la zi, iar calculul amortizarii se efectueaza cu respectarea prevederilor Legii nr.15/1994, republicata, coroborate cu prevederile Legii nr.571/2003, privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare.

Intrarile si iesirile de mijloace fixe s-au efectuat pe baza documentelor justificative, certificate si vizate de personalul societatii.

b) EFECTUAREA INVENTARIERII ANUALE A PATRIMONIULUI

In baza prevederilor Legii contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si ale OMFP nr.3055/2009, coroborate cu prevederile Ordinului nr. 2861/2009 din 9 octombrie 2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, in baza Deciziei

nr.128/24.11.2014 a conducatorului societății, s-a dispus inventarierea anuală a patrimoniului societății.

Din verificările efectuate de comisia de cenzori s-a constatat că, acțiunea de inventariere s-a desfășurat pe comisii și gestiuni și a constat în inventarierea faptică a tuturor elementelor de activ și de pasiv, iar rezultatele au fost valorificate și înregistrate în bilanța de verificare întocmită pentru luna decembrie 2014 și au fost preluate în situația financiară întocmită la data de 31.12.2014.

Comisiile de inventariere au constatat plusuri și minusuri, ne semnificative valoric, care au fost înregistrate în evidența contabilă la data de 31.12.2014.

Pentru respectarea principiului independenței exercițiului financiar, societatea a urmărit în operațiunea de inventariere anuală aplicarea prevederilor legale în toate etapele desfășurării ei.

Evaluarea elementelor s-a făcut conform prevederilor legale în vigoare, în sensul că:

- la intrarea în gestiune, stocurile au fost înregistrate la preț de achiziție
- creanțele și datoriile au fost evidențiate la valoarea nominală
- la inventariere au fost utilizate valorile înregistrate în contabilitatea

Facem precizarea că pe parcursul anului 2014 nu s-au efectuat reevaluări pentru imobilizările corporale.

c) PRINCIPALII INDICATORI ECONOMIC-FINANCIARI DIN BILANT

Urmare analizei efectuată asupra indicatorilor înscrși în bilanțul contabil încheiat la data de 31.12.2014, a contului de profit și pierdere și a anexelor acestuia, precum și a datelor din bilanța de verificare întocmită pentru luna decembrie 2014, Comisia de cenzori prezintă constatările și concluziile sale în următoarele Note:

NOTA 1 ACTIVE IMOBILIZATE

La data de 31.12.2014 societatea înregistrează active imobilizate în valoare de 5.890.366 lei, în creștere cu 345.925 lei, față de anul 2013, cu următoarea structură:

Nr. crt.	ACTIV	Solduri		PASIV	Solduri	
		01.01.2014	31.12.2014		01.01.2014	31.12.2014
1.	Active imobilizate(AD)	5.544.441	5.890.366	1.Capitaluri proprii	5.862.014	5.892.543
	-imob.necorp.	41.015	22.280			
	-imob.corp.(IC), din care :	5.503.426	5.868.086	2.Datorii, din care:	7.797.785	3.904.977
	-mij.fixe	5.362.072	5.690.352	-datorii financiare	1.100.806	1.581.053
	-inv. in curs	141.354	177.734	-datorii nefinanciare	6.696.979	2.323.924
	-imob.financiare	0	0			

Pe parcursul anului 2014 societatea a efectuat achiziții de imobilizări corporale - mijloace fixe în valoare de 1.689.953 lei și diminuări de valoare a mijloacelor fixe constând în: construcții, instalații tehnice și mașini în sumă de 848.082 lei. Achizițiile de imobilizări necorporale efectuate în anul 2014 au fost în sumă de 2.363.526 lei, iar diminuările de valoare au fost în sumă de 2.361.437 lei.

Amortizarea activelor imobilizate s-a efectuat prin metoda liniară, cu excepția utilajelor aferente activității de cercetare pentru care s-a utilizat metoda amortizării accelerate.

Menționăm că, la nivel de societate, evidența analitică a mijloacelor fixe este efectuată în conformitate cu prevederile Legii contabilității, coroborate cu prevederile Legii nr.571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

NOTA 2 ACTIVE CIRCULANTE

Față de anul 2013, valoarea totală a activelor circulante este de 3.983.428 lei, în scădere cu 52,68 % în anul 2014 și au următoarea structură :

Nr. crt.	ACTIV	Solduri		PASIV	Solduri	
		01.01.2014	31.12.2014		01.01.2014	31.12.2014
1	Active circulante(AC)			2.Provizioane	0	
	din care:					
	-stocuri	1.379.059	2.036.089	3.Subventii pt. inv.	301.870	76.498
	-creante	4.557.121	1.123.326	4.Venituri in avans	0	0
	-inv.fin.pe termen scurt					
	-casa si ct.la banci	2.481.048	824.013			
	-chelt. in avans	0	224			
	TOTAL	8.417.228	3.983.652			

Valoarea stocurilor a crescut în anul 2014 cu valoarea de 657.030 lei față de anul 2013, urmare segmentării procesului de fabricație, pe bază de comenzi ferme.

Privitor la creanțe, acestea au înregistrat o scădere cu valoarea de 3.433.795 lei, determinat demodificarea sistemului de decontare și permanenta supraveghere a stadiului de recuperare a creanțelor.

Disponibilitățile bănești au înregistrat o diminuare cu suma de 1.657.035 lei, datorită platilor integrale efectuate în contul datoriilor curente.

Din verificările efectuate în anul 2014, comisia de cenzori a constatat că sunt respectate prevederile și normele legale în gestionarea patrimoniului societății iar sumele sunt în concordanță cu soldurile comunicate de bancă, remarcându-se folosirea cu prioritate a plăților prin conturi bancare în defavoarea platilor prin casierie. Verificările de casă nu au evidențiat diferențe sau încălcări ale disciplinei de casă .

NOTA 3 DATORII

La bilanțul anului 2014, societatea înregistrează datorii totale de 3.904.977 lei, din care cu termen de achitare sub un an în suma de 2.604.027 lei, în scadere cu 33,76 % față de sfârșitul anului 2013.

Concomitent s-a înregistrat creșterea datoriilor de plată cu termen mai mare de un an, urmare contractării creditului de investiții în suma de 1.288.000 lei, pentru modernizarea fabricii de hartie.

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	SOLD LA	
	01.01.2014	31.12.2014
DATORII de plată sub un an	7.713.384	2.604.042
DATORII de plată peste un an	84.401	1.300.950
DATORII - TOTAL	7.797.785	3.904.992

Diminuarea substanțială a datoriilor totale, a fost determinată de plata datoriilor nefinanciare: comerciale și datoriile către bugetul general consolidat.

Principalele datorii curente precum și termenele de achitare sunt următoarele :

✓ Furnizorii	1.753.831 lei	din care, cu termen peste 30 de zile	250.860 lei
✓ Salariați	28.494 lei	termen în luna următoare	
✓ Fonduri asigurări	58.971 lei	termen în luna următoare	
✓ Impozite, taxe, TVA	347.779 lei	termene ulterioare, 2015	
✓ Creditori diverși	104.622 lei		
✓ Dividende	11.293 lei		

NOTA 4 PROVIZIOANE RISCURI și CHELTUIELI (ct.151)

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	SOLD LA	
	01.01.2014	31.12.2014
PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI DATORII	0	0
PROVIZIOANE - TOTAL	0	0

Societatea nu a constituit provizioane în anul 2014.

NOTA 5 CAPITAL ȘI REZERVE

În anul 2014, capitalurile proprii ale societății au marcat o creștere în valoare de 30.529 lei față de sfârșitul anului 2013 (creștere de 0,52 %), datorată în principal, creșterii rezervelor legale și a altor rezerve, pe seama repartizării profitului.

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	SOLD LA	
	01.01.2014	31.12.2014
CAPITAL SOCIAL vărsat	697.348	697.348
PRIME DE CAPITAL		
REZERVE DIN REEVALUARE sold C sold D	4.544.307	4.544.307
REZERVE	581.926	605.849
REZULTATUL REPORTAT sold C sold D		
REZULTATUL PERIOADEI sod C sold D	41.208	49.746
REPARTIZAREA PROFITULUI	2.775	4.707
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	5.862.014	5.892.543
CAPITALURI - TOTAL	5.862.014	5.892.543

Rezervele constituite în anul 2014 au următoarea structură: rezerve legale constituite din profit și rezervele constituite ca surse pentru programul de investiții adoptat pentru anul 2014.

Creșterea rezervelor s-a realizat din repartizarea profitul perioadei pentru rezerve legale în sumă de 4.707 lei și din repartizarea efectuată la alte rezerve în sumă de 19.216 lei.

NOTA 6 BILANȚUL CONTABIL LA 31 DECEMBRIE 2014

La 31 decembrie 2014, urmare activității societății și a înregistrării valorilor patrimoniale după efectuarea inventarierii anuale, bilanțul contabil simplificat prezintă următoarea situație:

- lei -

INDICATORI	SOLD LA		DIFERENȚE
	01.01.2014	31.12.2014	
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizări necorporale	41.015	22.280	-18.735
Imobilizări corporale	5.503.426	5.868.086	364.660
Imobilizări financiare	0	0	0
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	5.544.441	5.890.366	345.925
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri	1.379.059	2.036.089	657.030
Creanțe	4.557.121	1.123.326	-3.433.795
Casa și conturi în bănci	2.481.048	824.013	-1.657.035
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	8.417.228	3.983.428	-4.433.800
CHELTUIELI ÎN AVANS	0	224	224
DATORII – cu termen până la un an	7.713.384	2.604.027	-5.109.357
ACTIVE CIRCULANTE NETE	703.844	1.379.625	675.781
ACTIVUL NET	6.248.285	7.269.991	1.021.706
DATORII – cu termen peste un an	84.401	1.300.950	1.216.549
PROVIZIOANE	0	0	0
VENITURI ÎN AVANS			
CAPITAL și REZERVE			
Capital subscris și vărsat	697.348	697.348	0
Rezerve din reevaluare	4.554.307	4.554.307	0
Rezerve (ct.106)	581.926	605.849	23.923
Rezultatul reportat			
	sold C		
	sold D		
Rezultatul exercițiului (ct.121)	41.208	49.746	8.538
Repartizarea profitului	2.775	4.707	1.932
TOTAL CAPITALURI PROPRII	5.862.014	5.892.543	30.529

Indicatorii financiari-contabili aferenți bilanțului, exprimă în majoritatea cazurilor o evoluție pozitivă, care exprimă creșterea sensibilă a eficienței activității societății, creșterea randamentelor economico-financiare și reducerea factorilor de risc.

Evoluția este sintetizată de susținerea creșterii capitalurilor proprii, prin majorarea rezultatului exercițiului, care este profit și prin măsurile de apreciere a imobilizărilor corporale.

d) PRINCIPALII INDICATORI AI CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE

NOTA 7 CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE, EVOLUȚIA CIFREI DE AFACERI

Activitatea desfășurată în anul 2014 este prezentată prin indicatorii care condiționează realizarea profitului conform cu conținutul contului de profit și pierdere la 31 decembrie 2014 respectiv:

- lei -

DENUMIRE INDICATOR	31.12.2013	31.12.2014	DIFERENTE
CIFRA DE AFACERI NETĂ	8.406.699	8.634.598	227.899
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	9.085.759	9.971.036	885.277
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	8.994.870	9.764.661	769.791
REZULTAT DIN EXPLOATARE - PROFIT	90.889	206.375	115.486
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	340.999	92.382	- 248.617
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	376.385	204.613	- 171.772
REZULTATUL FINANCIAR - PIERDERE	- 35.386	- 112.231	76.845
VENITURI EXTRAORDINARE			
CHELTUIELI EXTRAORDINARE			
REZULTATUL EXTRAORDINAR			
VENITURI TOTALE	9.426.758	10.063.418	636.660
CHELTUIELI TOTALE	9.371.255	9.969.274	598.019
REZULTATUL BRUT - PROFIT	55.503	94.144	38.641
IMPOZIT PE PROFIT	14.295	44.398	30.103
REZULTATUL NET	41.208	49.746	8.538

Față de anul 2013, rezultatele anului de bilanț sunt marcate de creșterea profitului din exploatare cu 127,06 %, creșterea pierderii financiare cu 217,16 % ceea ce a condus la majorarea profitului brut cu 69,62 %. Profitul net a înregistrat creștere de 20,72%, determinat de creșterea profitului din exploatare și a pierderii din activitatea financiară, dar și de creșterea impozitului pe profit cu 210,58 %.

Veniturile din exploatare realizate în anul 2014 sunt în sumă de 9.971.036 lei, în structură, provin, în principal din:

- Venituri din studii și cercetări: 1.141.516 lei
- Venituri din vânzări de produse finite: 4.824.472 lei
- Venituri din prestări servicii: 756.515 lei
- Venituri din vânzări de mărfuri: 1.619.865 lei

Rezultatul înregistrat în contul de profit și pierdere la 31 decembrie 2014 reflectă o imagine fidelă a situație economico-financiară a societății iar Comisia de cenzori recomandă fără rezerve acționarilor luarea unor hotărâri privind repartizarea acestuia conform cu interesele acestora față de societate

e) PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI la 31 decembrie 2014

NOTA 8 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI

Rezultatele economico-financiare la data de 31 decembrie 2014 pot fi analizate și prin evidențierea unor indicatori de eficiență economică , respectiv:

a) indicatori de lichiditate

- **rata lichidității curente** are valoarea de 1,53 la data de 31 decembrie 2014 față de valoarea de 1,26 la 31 decembrie 2013;
- **rata lichidității imediate** are valoarea de 0,75 la data de 31 decembrie 2014 față de valoarea de 0,20 la 31 decembrie 2013;

b) indicatori de solvabilitate

- **gradul de acoperire a dobanzilor:** 1,75 la 31.12.2014 comparativ cu 1,53 la 31.12.2013;
- **grad de indatorare:** 27,05 % la 31.12.2014, comparativ cu 19,24 % la 31.12.2013;

c) indicatori de rentabilitate

- **rentabilitatea capitalului angajat** la 31 decembrie 2014 a fost de 0,14 %, fata de 0,10 % la data de 31.12.2013
- **marja bruta din vanzari** este de 2,39 % la 31 decembrie 2014 fata de 1,08 % in anul 2013

d) indicatori de gestiune

- **viteza de recuperare a creantelor:** 87,32 zile in anul 2014, fata de 197,86 zile in anul precedent.
- **perioada de plata a datoriilor:** 218,07 zile in anul 2014, fata de 338,36 zile in anul 2013;

f) ALTE INFORMATII IMPORTANTE

NOTA 9 STRUCTURA ACȚIONARIAT

Se face mențiunea că valoarea capitalului social subscris si varsat integral este de 697.347,50 lei, iar structura acționariatului societății la sfârșitul anului 2014 precum și la data de referință nu este schimbată față anul precedent, respectiv:

- AAAS Bucuresti	163.920 actiuni; 58,76558%
- SIF Moldova	84.385 actiuni; 30,25208%
- Persoane juridice	1.193 actiuni; 0,42762%
- Persoane fizice	29.441 actiuni; 10,55472%
TOTAL	278.939 acțiuni 100,0000%

NOTA 10 ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

La data de 31.12.2014, Consiliului de Administrație, numit prin Hotărârea AGOA nr.2 din data de 10.09.2014 si reconfirmat prin Hotărârea AGOA nr.1 din data de 10.12.2014 are urmatoarea componență:

Dna Nechita Petronela	administrator executiv - președinte
Dnul Lascu Nicușor	administrator neexecutiv - membru propus de AAAS Bucuresti
Dna Drăgan Mariana Lorena	administrator neexecutiv - membru propus de AAAS Bucuresti
Dna Chirita Sanda	administrator executiv - membru
ASSET INVEST S.A. BACAU	prin Dna Albăstrel Mikaela, administrator neexecutiv- membru propus de SIF Moldova

Conducerea executiva a societatii a fost aprobata de Consiliul de administratie, cu urmatoarea structura:

Ing. Buteica Dan	Director General - contract de mandat
Ing. Gore Ghiorghe	Director cercetare - productie
Ec. Pirlog Gina	Director economic
Ing. Andronic Boris	Director Tehnic Proiectare

Membrii comisiei de cenzori sunt în mandatul de 3 ani, respectiv:

Dna Popescu-Craiova Mariana – membru, propunere AAAS
Dra Podaru Sorina Andreea – membru, propunere AAAS
Dna Vlad Mihaela Lilica – membru, propunere SIF Moldova

NOTA 11 ALTE EVENIMENTE IMPORTANTE

Societatea comercială nu a înregistrat evenimente semnificative in exercitiul financiar al anului 2014.

CONCLUZII

Membrii comisiei de cenzori au efectuat verificările prin sondaj asupra conturilor societății și asupra bilanțelor de verificare întocmite sub responsabilitatea conducerii executive a societății .

S-au efectuat sondaje asupra soldurilor de casă nefiind evidențiate sume semnificative diferite între soldurile înregistrate și controlate .

Conducerea executivă urmărește realizarea programelor proprii de inventarierea patrimoniului respectiv planul de control cuprinde toate gestiunile societății, fiind efectuate la data prezentului Raport un număr de 12 controale la gestiunile în activitate .

În concluzie, urmare analizei efectuate, Comisia de cenzori certifică fără rezerve

- **CONTURILE ANUALE**

- **BILANȚUL CONTABIL și CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**, întocmit la 31 decembrie 2014, așa după cum sunt prezentate de Conducerea societății și aprobate în Consiliul de Administrație

De asemenea, Comisia de cenzori constată că acestea au fost întocmite regulamentar și sincer, dând o imagine fidelă a rezultatului exercițiului financiar încheiat cât și a patrimoniului societății la data de 31 decembrie 2014.

Prezentul Raport constituie document legal pentru descărcarea de gestiune a administratorilor societății pentru anul financiar 2014 .

10 aprilie 2015

COMISIA DE CENZORI

Ec. Popescu-Craiova Mariana

Ec. Vlad Mihaela Lilica

Ec. Podaru Sorina Andreea