

AUDITOR FINANCIAR

IONAȘCU MARIA

AUTORIZAȚIE CAFR : 2773/27.01.2009

Autorizație ASPAAS : Seria: 117078

CUI: 20100438; e-mail :mariaionascu@yahoo.com

Sediul social: Brăila, Bd Independenței nr.16, bl B5 Metex, ap 25

Telefon: 0745069601/fax 0339881420

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către,

Acționarii și Consiliul de Administrație ai Societății CEPROHART SA

Brăila, str. Bld A. I. Cuza nr.3, județul Brăila

Raport asupra situațiilor financiare

Prezentul raport este destinat AGA și Consiliului de administrație și însoțește Situațiile financiare anuale la 31.12.2019 ale Societății CEPROHART SA Brăila, persoana juridică română, cu sediul social în Municipiul Brăila, str. Bld A. I. Cuza nr.3, județul Brăila, înmatriculată la ORC Brăila sub nr. J09/649/1991, având cod unic de înregistrare RO2269251.

Opinie fără rezerve

Am auditat situațiile financiare *individuale* anexate ale Societății CEPROHART SA Brăila ("Societatea"), cu sediul social în Municipiul Brăila, str. Bld A. I. Cuza nr.3, județul Brăila, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO2269251, care cuprind Bilanțul la data de 31 decembrie 2019, Contul de profit și pierdere, Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul încheiat la această dată precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare *individuale* la 31 decembrie 2019 auditate au fost întocmite conform O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate cu modificările și completările ulterioare și se referă la :

- | | |
|---|---------------|
| • Activ net/Total capitaluri proprii: | 5.767.420 lei |
| • Cifra de afaceri netă: | 6.216.701 lei |
| • Profitul /pierderea net(ă) al exercițiului financiar: | 82.202 lei |

În opinia noastră, cu excepția aspectelor descrise la paragraful „**Baza pentru opinie**”, situațiile financiare *individuale* anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare individuale a Societății CEPROHART SA Brăila la data de 31 decembrie 2019, a rezultatului individual al operațiunilor sale, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu O.M.F.P. nr.1802/2014 cu modificările și completările ulterioare precum și cu O.M.F.P. nr.3781/23.12.2019 privind principalele aspecte privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile.

Baza pentru opinia fără rezerve

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) Regulamentul UE nr.537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează “Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”).

Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale ” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte cheie

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional , au avut cea mai mare importanță în efectuarea auditului situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

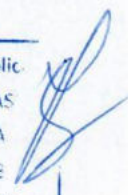
Aspecte cheie de audit

1. Sistemul de control intern

În cursul anului 2019, Societatea CEPROHART SA Brăila nu are funcțională structura de audit intern care să se fi materializat prin rapoarte adecvate adresate managementului Societății, fapt care antrenează existența unor posibile riscuri asupra activității desfășurate.

Potrivit art.65 alin (7) din Legea nr.162/2017, entitățile ale căror situații financiare anuale sunt supuse, potrivit legii, auditului statutar sunt obligate să organizeze și să asigure exercitarea activității de audit intern .

Am constatat că entitatea are organizate forme de control exercitate de Comisia de cenzori, control financiar de gestiune și control financiar preventiv, care funcționează.



La nivelul societății este aprobat Codul etic de conduită , Regulamentul de Organizare și Funcționare și Regulamentul intern al societății.

Conducerea entității a nominalizat persoane care se ocupă de implementarea , dezvoltarea , monitorizarea Sistemului de management și control intern în cadrul Sistemului integrat de management calitate/mediu existent.

Se recomandă conducerii Societății CEPROHART SA Brăila să dispună măsurile necesare care să conducă la implementarea sistemului de audit intern în vederea depistării riscurilor, implementării standardelor și elaborării procedurilor operaționale, astfel încât sistemul de management și control intern să funcționeze corespunzător , conform codului controlului de management și control intern, pentru îndeplinirea obiectivelor propuse în condiții de regularitate , legalitate , eficiență , eficacitate și economicitate.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

2. Evaluarea creanțelor

Conform cerințelor reglementărilor contabile aplicabile , managementul realizează aserțiuni cu privire la evaluarea creanțelor prezentate la data raportării, prezentându-se la valoarea la care se așteaptă ca acestea să fie realizate. În desfășurarea activității sale, Societatea este expusă unor pierderi potențiale ca urmare a implicării într-o serie de litigii cu partenerii de afaceri.

Creanțele comerciale în valoare de 371.760 lei reprezintă o componentă semnificativă în structura poziției financiare la data de 31 decembrie 2019. Recunoașterea unor ajustări în situațiile financiare, aferente creanțelor comerciale neîncasate, presupune efectuarea unor judecăți profesionale bazate pe o serie de ipoteze care în mod inerent pot avea un raționament subiectiv.

Răspunsul nostru cu privire la riscurile de denaturare semnificativă referitoare la aserțiunile conducerii CEPROHART SA Brăila legate de evaluarea acestor creanțe la data de raportare, s-a materializat în proceduri de audit prin care am testat modul de recunoaștere a creanțelor , precum și teste de estimare a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor pentru acele creanțe a căror scadență a fost depășită cu mai mult de un an, respectiv creanțe ce ar fi trebuit înregistrate în categoria creanțelor în litigiu.

La data de raportare am identificat creanțe comerciale neîncasate sub un an în valoare totală de 371.760 lei, creanțe bugetare sub un an în valoare de 97.086 lei, creanțe personal și asigurări sociale sub un an în valoare de 10.719 lei și creanțe de la debitori diverși în valoare de 8.167 lei. În totalul creanțelor , creanțele de recuperat de la societățile aflate sub incidența Legii insolvenței sunt în valoare de 97.075 lei.

Nu au fost identificate creanțe prescrise .

Conducerea Societății trebuie să efectueze analize periodice și să decidă asupra necesității recunoașterii provizioanelor și prezentării acestora în situațiile financiare. CEPROHART SA Brăila nu a constituit provizioane și nu a ajustat creanțele din situațiile financiare întocmite la data de 31 decembrie 2019 .

Pe baza informațiilor puse la dispoziție de către managementul societății, referitoare la ipotezele folosite la analiza recuperabilității acestor sume, noi apreciem impactul asupra situațiilor financiare individuale, potențiale ajustări de depreciere în valoare de 97.075 lei care ar fi necesare pentru prezentarea creanțelor la valoarea recuperabilă.

Noi nu am putut desfășura proceduri alternative de audit prin care să ne asigurăm în mod satisfăcător de probabilitatea de recuperare a acestor creanțe.

3. Recunoașterea veniturilor

În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Societatea realizează veniturile din activitatea de cercetare-dezvoltare, inginerie – consultanță și microproducție pe instalații experimentale, vânzări active și alte operațiuni de capital, închirieri active, vânzări produse finite/mărfuri (hârtie de scris, tipar, ambalaj, hârtii și cartoane speciale, tehnice, carton filtrant și plăci) prețul net fiind determinat de condițiile contractuale încheiate cu clienții.

În totalul veniturilor, ponderea o dețin veniturile din cercetare-dezvoltare, inginerie – consultanță și microproducție pe instalații experimentale. La data de 31.12.2019 veniturile realizate sunt în valoare de 5.533,8 mii lei, și dețin 89,69 % din totalul veniturilor Societății.

Veniturile din vânzarea de produse finite, mărfuri, valorificarea de active și alte operațiuni de capital, închirieri dețin o pondere redusă în veniturile realizate de entitate în anul 2019, respectiv 636,3 mii lei, ce reprezintă 10,31% din veniturile realizate de entitate.

Veniturile din vânzarea de produse finite, mărfuri, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt transferate cumpărătorului.

Societatea aplică principiul separării exercițiilor financiare pentru recunoașterea veniturilor și cheltuielilor. Am identificat recunoașterea veniturilor ca aspect cheie, deoarece veniturile reprezintă unul din indicatorii cheie de performanță ai Societății și prin urmare, există un risc inerent în legătură cu recunoașterea lor de către conducere pentru îndeplinirea unor obiective sau așteptări specifice.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Procedurile noastre de audit au inclus:

- Evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu O.M.F.P. nr.1802/2014, cu precădere secțiunea „Venituri” și în raport cu politicile contabile ale Societății. Pentru a preveni și detecta fraude și erorile în recunoașterea veniturilor, procedura a inclus testarea controalelor pentru recunoașterea veniturilor pe baza serviciilor efectuate prin referire la un eșantion de tranzacții.
- Examinarea acurateței ajustărilor efectuate de Societate pentru respectarea principiului independenței exercițiilor având în vedere condițiile de prestare și prevederile contractuale referitoare la modalitățile de vânzare/prestare a serviciilor.
- Inspectarea contractelor cu clienții pe bază de eșantion, pentru a înțelege termenii tranzacțiilor, inclusiv modalitățile în care reducerile sunt aplicate pentru a evalua dacă criteriilor de recunoaștere a veniturilor Societății au fost în conformitate cu cerințele și reglementările legale în vigoare.
- Examinarea jurnalului de vânzări după închiderea exercițiului financiar pentru a identifica note de credit semnificative emise și inspectarea documentației relevante pentru a evalua dacă veniturile aferente au fost contabilizate în perioada financiară corespunzătoare.

- Am efectuat un test de detaliu, selectând tranzacții de vânzări/prestări servicii realizate în cursul exercițiului financiar.
- Testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Aspecte fiscale:

Atragem atenția managementului cu privire la :

- obligația legală privind instituirea la nivelul entității a **departamentului de audit intern** pentru a preveni, detecta și corecta erorile/abaterile semnificative care apar în activitatea desfășurată .
- înregistrarea **ajustărilor pentru deprecierea creanțelor** și la constituirea de provizioane pentru creanțele incerte , a căror valoarea realizabilă este mai mică decât valoarea istorică (creanțe de la entități aflate în procedura de faliment/insolvență).

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea interpretării și aplicării de către Societate a legislației fiscale relevante și evaluarea gradului de adecvare a ipotezelor utilizate și a rezonabilității estimărilor efectuate de aceasta în legătură cu pozițiile fiscale incerte, precum și evaluarea nivelului datoriilor fiscale sau provizioanelor , cu implicarea propriilor specialiști în domeniul fiscal;
- inspectarea corespondenței Societății cu autoritățile fiscale în perioada de raportare , până la data raportului nostru;
- evaluarea gradului de adecvare a informațiilor prezentate în situațiile financiare individuale în legătură cu aspectele fiscale , cu accent pe pozițiile fiscale incerte și contingente aferente;

Litigii și dispute

În desfășurarea activității sale , Societatea **este expusă unor pierderi potențiale** ca urmare a unor hotărâri judecătorești privind entitățile debitoare aflate sub incidența Legii insolvenței nr.85/2014 completată și modificată. În exercițiul financiar 2019 Societatea CEPROHART SA a avut pe rol un număr de 10 acțiuni pe rol atât în calitate de reclamantă/creditoare . Entitățile debitoare sunt în procedura de insolvență/faliment și există incertitudini cu privire la recuperarea creanțelor pentru care au fost depuse declarații de creanță.

Procedurile noastre de audit au inclus:

- obținerea și evaluarea răspunsurilor primite de la Directorul general/ Departamentul juridic al Societății ;

Alte informații – Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului individual al administratorilor din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin O.M.F.P. nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare și pentru acel control intern pe care administratorii îl

consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea raportului individual al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor, nu face parte din situațiile financiare individuale .

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare individuale . sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu O.M.F.P. nr.1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr.1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu O.M.F.P. nr. 1802/2014 cu modificările și completările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze

Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele de etică profesională relevantă privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernarea stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv, sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 03.08.2020 să audităm situațiile financiare ale Societății CEPROHART SA Brăila pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totală a angajamentului acoperiră exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul prezentat Societății, pe care l-am emis. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată. Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu, Consiliului de Administrație, Instituțiilor autorității publice. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri.

În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

În numele

CABINET INDIVIDUAL DE AUDIT

IONAȘCU MARIA

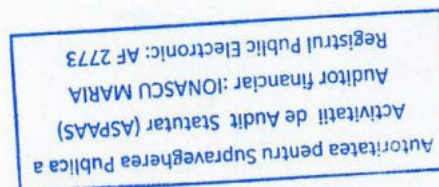
Sediul social: Brăila, Bd Independenței nr.16, Bl B5Metex.ap 25

Inregistrat în Registrul Public Electronic

cu numărul AF 2773/2009

Autorizație ASPASS nr.117078

Auditor Ionașcu Maria



CEPROHART SA Brăila
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este menționat altfel)

Situația rezultatului global	Nota	31 dec 2018	31 dec 2019
Venituri din cercetare-dezvoltare, inginerie-consultanță și instalații experimentale	4	6.848.200	5.533.800
Venituri din imobilizări	4	209.577	31.802
Venituri din închirieri, activități comerciale	4	530.167	603.076
Materii prime și materiale consumabile	5	1874.460	1.266.700
Cheltuieli de personal	6	3.119.290	2.683.130
Amortizare		296.640	328.210
Alte cheltuieli de exploatare	7	1.884.978	1.634.679
Profit/pierdere din exploatare		412.576	255.959
Venituri financiare nete	8	718	1.374
Cheltuieli financiare nete	8	147.666	146.712
Profit/pierdere înainte de impozitare		(146.948)	(145.338)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	9	34.421	28.419
Profit/pierdere		231.207	82.202
Profit/pierdere/acțiune		0,829	0,295

Notele explicative numerotate de la 1-26 sunt parte integrantă din situațiile financiare, aprobate de Consiliul de Administrație în ședința din data de 27.04.2020.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este menționat altfel)

Situația poziției financiare	Nota	31 dec 2018	31 dec 2019
Active			
Imobilizări corporale	10	4.712.689	4.419.591
Imobilizări necorporale	11	2.759	2.759
Imobilizări financiare	-	-	-
Total Active imobilizate		4.715.448	4.422.350
Stocuri	12	2.792.033	2.836.846
Creanțe comerciale și asimilate	13	617.439	487.732
Numerar și echivalent numerar	14	93.675	67.719
Total Active circulante		3.503.147	3.392.297
Cheltuieli în avans		2.783	1.101

Situația poziției financiare	Nota	31 dec 2018	31 dec 2019
Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de până la un an	15-17	350.221	168.260
Active circulante nete/datorii curente nete		3.155.709	3.225.138
Total active minus datorii curente		7.871.157	7.647.488
Datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	15-17	2.183.303	1.879.189
Venituri în avans, din care	18	2.636	879
Subvenții pentru investiții		2.636	879
Provizioane	18	0	0
Activ net		5.685.218	5.767.420
Capital social și rezerve			
Capital social	19	697.348	697.348
Rezerve din reevaluare	20	3.959.527	3.959.527
Rezerve	20	810.417	1.033.874
Rezultatul reportat	21	-	-
Rezultatul curent	22	231.207	82.202
Repartizarea profitului	23	13.281	5.531
Total capitaluri proprii		5.685.218	5.767.420

Notele explicative numerotate de la 1-26 sunt parte integrantă din situațiile financiare, aprobate de Consiliul de Administrație în ședința din data de 27.04.2020.

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este menționat altfel)

Nr. crt	Elemente ale capitalului propriu	Sold la 1.01.2019	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2019
1	Capital social subscris și vărsat	697.348	0	0	697.348
2	Rezerve din reevaluare	3.959.527	0		3.959.527
2	Rezerve legale	115.291	5.531		120.822
3	Alte rezerve	695.125	217.926		913.051
4	Rezultatul reportat	0	0	0	0
5	Rezultatul exercițiului	231.207	82.202	231.207	82.202
6	Repartizarea profitului	13.281	5.531	13.281	5.531
	Total	5.685.218	300.128	217.926	5.767.420

Notele explicative numerotate de la 1-26 sunt parte integrantă din situațiile financiare aprobate de Consiliul de Administrație în ședința din data de 27.04.2020 .

NOTELE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este menționat altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

1.1. Prezentarea Societății

CEPROHART SA Brăila a fost înființată în baza Hotărârii de Guvern nr.227/29.03.1991, emisă în baza prevederilor din Legea nr.15/1990 privind organizarea ca societăți comerciale a unităților economice de stat, cu preluarea integrală a activului și a pasivului întreprinderii de stat I.C.P.C.H (Institutul de Cercetare și Proiectare pentru Celuloză și Hârtie) Brăila.

Societatea are sediul social în Brăila, str. Bld AI Cuza nr.3, județul Brăila, este organizată ca societate pe acțiuni și funcționează în conformitate cu legile române și cu actul constitutiv, modificat și completat prin acte adiționale înregistrate la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Brăila.

Durata de funcționare a CEPROHART SA Brăila este nelimitată, cu începere de la data înmatriculării ei în Registrul Comerțului, respectiv 27 noiembrie 1991.

Societatea a fost înregistrată la O.R.C. Brăila sub nr. J/09/649/1991, i s-a atribuit codul de identificare fiscală RO 2269251.

CEPROHART S.A. Brăila are ca obiect principal de activitate cercetare-dezvoltare în alte științe naturale și inginerie (industria de celuloză și hârtie) –cod CAEN 7219, funcționează în baza Legii nr. 31/1990, rep., cu modificările și completările ulterioare. Activitățile principale desfășurate în entitate sunt cercetare-dezvoltare-consultanță în domeniul producției de celuloză , papetărie, proiectare industrial și microproducție de produse din hârtii special, tehnice și securizate.

În exercițiul financiar 2019 societatea și-a desfășurat activitatea conform obiectivului principal „ cercetare-dezvoltare în alte științe naturale și inginerie” , cod CAEN 7219 și „fabricarea hârtiei și a cartonului” cod CAEN 1712.

Modul de organizare și funcționare a societății:

La data auditării, capitalul social este de 697.348 lei împărțit în 278.939 acțiuni nominative, în valoare de 2.50 lei fiecare, fiind repartizat pe acționari, astfel:

- DAC AIR București – un număr de 163.920 de acțiuni cu un aport total în valoare de 409.800 lei, reprezentând 58,76554 % cota de participare la beneficii și pierderi;
- SIF Moldova SA Bacău, cu un nr. de 84.385 acțiuni, cu un aport total în valoare de 210.962,50 lei reprezentând 30,25213 % cotă de participare la beneficii și pierderi;
- Persoane juridice, cu un nr. de 1.199 acțiuni cu un aport total în valoare de 2.997,50 lei reprezentând 0,42984 % cotă de participare la beneficii și pierderi,
- Persoane fizice cu un nr. de 29.435 acțiuni cu un aport total în valoare de 73.587,50 lei reprezentând 10,55249 % cotă de participare la beneficii și pierderi

Adunarea Generală a Acționarilor (A.G.O.A.) CEPROHART S.A. Brăila este organul de conducere al societății care decide asupra activității și politicii economice.

Reprezentanții în C.A. în număr de 3 membri neexecutivi, sunt numiți și revocați de A.G.O.A. CEPROHART S.A. Brăila pentru un mandat de patru ani (2017-2021), cu posibilitatea de a fi realeși.

Consiliul de Administrație constituit în baza Hotărârii A.G.O.A. nr.2/26.04.2017, în perioada ianuarie-decembrie 2019 a avut următoarea componență:

- Zamfir Iulian –președinte CA
- Bădălan Valentin Eugen, membru CA, administrator neexecutiv
- ASSET INVEST SA Bacău reprezentat prin Nijnic Marin, membru CA, administrator neexecutiv

Atribuțiile Adunării Generale Ordinare a Acționarilor sunt prevăzute la art.14 din Actul constitutiv, actualizat ca urmare a Hotărârii A.G.O.A. nr.2/36.04.2017.

Consiliul de Administrație (C.A.) este compus din 3 (trei) persoane : 1 președinte și 2 administratori neexecutivi.

Atribuțiile C.A. și ale conducerii executive sunt prevăzute la art. 19 din Actul constitutiv, actualizat.

Conducerea executivă a Societății Ceprohart SA Brăila în anul 2019, conform Organigramei aprobată de CA a fost asigurată de :

- Dan Buteică - director general, contract de mandat, până la data de 19.06.2019,
- Iana-Roman Mirela - director general, contract de mandat începând cu data de 08.07.2019,
- Gina Pirlog, director economic.

CEPROHART SA respectă regulile referitoare la comportamentul și obligațiile de raportare a tranzacțiilor cu acțiunile emise de societate pe cont propriu de către administrator și alte persoane fizice implicate, aceste reguli fiind respectate de către cei în cauză, în conformitate cu Regulamentele ASF.

Regulamentul de Organizare și Funcționare (R.O.F.) al CEPROHART S.A. Brăila stabilește organizarea, structura, obiectul de activitate, atribuțiile, competențele și responsabilitățile personalului de conducere și de execuție.

În Regulamentul intern al Consiliului de Administrație sunt prevăzute reguli specifice proprii Ceprohart SA Brăila. S-a actualizat lista persoanelor cu acces la informații privilegiate iar obligația de notificare a tranzacțiilor efectuate de persoanele inițiate este atâta personală precum și a intermediarilor, informația fiind diseminată prin intermediul website-ului Bursei de Valori București.

Personalul din cadrul societății este numit, angajat și concediat de directorul general.

Drepturile și obligațiile personalului societății se stabilesc prin R.O.F. și Contractul Colectiv de Muncă la nivel de unitate. Drepturile de salarizare și celelalte drepturi de personal se stabilesc prin Contractul Colectiv de Muncă pentru personalul de execuție, iar pentru directorul general, prin Contractul de mandat.

Situațiile financiare încheiate la datele de 31.12.2019 au fost întocmite în conformitate cu prevederile OMFP nr.1802/2014 și oferă o imagine corectă și conform cu realitatea privind situația activelor, obligațiilor, poziției financiare, contul de profit și pierderi al CEPROHART SA Brăila.

1.2. Structura de Guvernanță Corporativă

Conformare la Principiile Guvernanței Corporative aplicabile societăților listate pe segmentul de piață ATS/AERO din Bursa de Valori București.

Ceprohart SA Brăila în anul 2015 a fost admisă în baza Deciziei ASF nr.1626/16.07.2015 pe piața alternativă ATS, categoria AERO Standard din cadrul Bursei de Valori București, simbol tranzacționare CPHA, cod ISIN ROCPHAACNOR7.

Consiliul de Administrație al Societății a decis conformarea voluntară la **Principiile Guvernanței Corporative** aplicabile societăților listate pe segmentul de piață ATS, categoria AERO Standard din Bursa de Valori București, respectarea și implementarea acestora în activitatea entității.

A asigurat un cadru propice implementării și dezvoltării principiilor de guvernanță corporativă precum și a practicilor de afaceri responsabile și transparentă, conștientizând că aceasta reprezintă o necesitate în fundamentarea și aplicarea strategiei de dezvoltare a societății și a menținerii acesteia în piața de capital.

Consiliul de Administrație a inițiat acțiuni ce vizează conformarea activității în acord cu recomandările pieței ATS-BVB și cu coordonatele strategiei de dezvoltare a activității societății

Pe web-ul entității auditate sunt diseminate informații cu privire la Actul constitutiv actualizat, hotărârile acționarilor și administratorilor referitoare la activitățile societății.

Registrul de evidență a acțiunilor și acționarilor CEPROHART SA Brăila se realizează de către Depozitarul Central SA București în baza contractului de prestări servicii nr.22545/08.05.2007.

La data de 31.12.2019, conducerea executivă a Societății era asigurată de Iana-Roman Mirela, director general în baza Contractului de mandat, începând cu data de 08.07.2019.

Până la data de 19.06.2019, conducerea executivă a fost asigurată de directorul general Dan Buteică, în baza contractului de mandat.

Nu există legături de afiliere între persoanele din conducerea Societății și eventuale entități afiliate.

Persoanele care fac parte din conducerea executivă sau din Consiliul de Administrație al Societății nu au fost implicate în litigii sau proceduri administrative în legătură cu activitatea acestora în cadrul societății.

Pentru identificarea și soluționarea adecvată a situațiilor de conflict de interese, Consiliul de Administrație a adoptat în cadrul Regulamentului intern al Consiliului de Administrație o procedură standard de soluționare a unor eventuale astfel de situații.

În Regulamentul intern al societății s-a menționat interdicția salariaților de nu se angaja în tranzacții afiliate care să încalce Regulamentele ASF. Administratorii informează Consiliul de Administrație privind conflictele de interese asupra acestora și se abțin de la dezbaterile și votul privind chestiunile respective, aceste situații fiind consemnate în procesul-verbal de ședință al Consiliului de Administrație.

2. Politici contabile

Prezentele situații financiare au fost întocmite în conformitate cu Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin O.M.F.P. nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 2019, contul de profit de pierderi al Societății CEPROHART SA Brăila a fost aprobat în ședința Consiliului de Administrație din data de 27.04.2020.

Politicile contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt stabilite mai jos.

Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezenți .

2.1 Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza costului istoric reevaluat/amortizat.

Activele și datoriile financiare sunt prezentate la valoarea lor recuperabilă, respectiv, de plată.

2.2. Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională este leul românesc . Situațiile financiare sunt prezentate în lei.

2.3 Evaluări și estimări contabile

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activităților comerciale, multe elemente din situațiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implică raționamente bazate pe cele mai recente informații fiabile disponibile.

Utilizarea estimărilor rezonabile este o parte esențială a întocmirii situațiilor financiare și nu le subminează fiabilitatea.

Societatea efectuează anumite estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările și judecățile sunt evaluate în mod continuu pe baza experienței istorice și altor factori , inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele existente. Pe viitor, experiența concretă poate diferi de prezentele estimări și ipoteze.

Prezentăm exemple de evaluare , estimare, prezumții aplicate în cadrul societății:

a) Evaluarea investițiilor și clădirilor deținute în proprietate

Societatea obține evaluări realizate de evaluatori externi pentru a determina valoarea justă a investițiilor sale imobiliare și clădirilor deținute în proprietate. Evaluările se bazează pe ipoteze ce includ venituri viitoare, costuri de mentenanță anticipate, costuri viitoare de dezvoltare și rata de actualizare adecvată. Evaluatorii fac referire și la informațiile de pe piață legate de prețurile tranzacțiilor cu proprietăți similare.

b) Ajustări pentru deprecierea creanțelor

Evaluarea pentru deprecierea creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri , conducerea face anumite estimări cu

privire la situația financiară a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

c) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesoluționate urmărind evoluțiile în cadrul procedurilor judiciare și situația existentă la fiecare dată a raportării, pentru a evalua provizioanele și prezentările din situațiile sale financiare. Printre factorii luați în considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretențiilor și daunelor în jurisdicția în care se judecă litigiul, progresul cazului, opiniile sau părerile consilierilor juridici, experiența în cazuri similar și orice decizie a conducerii Societății legată de modul în care va răspunde litigiului, reclamației sau evaluării.

d) Evaluări contabile și cheltuieli

Există situații obiective în care până la data închiderii unor perioade fiscale sau până la data închiderii unui exercițiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de Societate. Pentru această categorie de cheltuieli se vor face preliminări de cheltuieli, care vor fi corectate în perioadele următoare când se va produce și ieșirea de fluxuri de numerar. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuieli, vor fi efectuate de către persoane cu experiență în tipul de activitate care a generat acea cheltuieli.

e) Impozitare

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Există încă interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și penalități de întârziere aferente. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în situațiile financiare sunt adecvate.

2.4. Prezentarea situațiilor financiare separat

Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode premise.

2.5. Imobilizări necorporale achiziționate

Evidența imobilizărilor necorporale dobândite extern sunt recunoscute inițial la cost și ulterior amortizate liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achiziționării de brevete, licențe, mărci de comerț sau fabrică și alte imobilizări necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu excepția cheltuielilor de constituire, a imobilizărilor necorporale cu durata de viață utilă nedeterminată, încadrate astfel potrivit reglementărilor contabile, se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz. Cheltuielile aferente achiziționării sau producerii programelor informatice și licențe se recuperează prin intermediul deducerilor de amortizare liniară pe o perioadă de 3 ani.

2.6. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente care sunt deținute în vederea utilizării pentru producerea sau prestarea de bunuri și servicii, închiriate sau pentru a fi folosite în scopuri administrative. Se preconizează a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Costul unui element de imobilizări corporale trebuie recunoscut ca activ dacă și numai dacă este probabilă generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului și costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

După recunoaștere, un activ, ca element de imobilizări corporale este contabilizat la cost, sau minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere. După recunoaștere ca activ, un element de imobilizări corporale a cărui valoare justă poate fi evaluată în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat pentru utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor este determinată în general pe baza probelor de pe piață, printr-o evaluare efectuată în mod normal de evaluatori profesioniști calificați. Valoarea justă a elementelor de imobilizări corporale este în general valoarea lor de piață determinată prin evaluare.

Atunci când un element de imobilizări corporale este reevaluat, orice amortizare cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este reevaluată la valoarea reevaluată a activului.

Dacă un element de imobilizări corporale este reevaluat, atunci întreaga clasă de imobilizări corporale din care face parte acel element este reevaluată.

Dacă valoarea contabilă a unei imobilizări necorporale este majorată ca rezultat al reevaluării, atunci creșterea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Majorarea trebuie recunoscută ca profit sau pierdere în măsura în care aceasta compensează o descreștere din reevaluarea aceluiași activ recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Dacă valoarea unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, aceasta diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Surplusul din reevaluare este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este de recunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează din profit sau pierdere.

Dacă există, efectele impozitelor asupra profitului rezultat din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate.

Amortizare

Valoarea amortizabilă a unui activ este alocată în mod sistematic pe durata sa de viață utilă. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci

când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere.

Metoda de amortizare utilizată reflectă ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de către entitate.

Terenul deținut în proprietate nu este amortizat și este prezentat la valoarea justă estimată în funcție de valorile de tranzacționare ale activelor comparabile. Valoarea justă a clădirilor a fost determinată prin metoda costului de înlocuire net.

Pentru mijloacele fixe amortizabile, societatea utilizează, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniară. Duratele de amortizare sunt determinate de către o comisie internă de specialitate conform procedurilor interne ale entității. Mai jos este o scurtă prezentare a duratelor de viață a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	Durata de viață
Clădiri și construcții	25 - 50 ani
Echipamente și instalații tehnologice	3 - 10 ani
Mijloace de transport	5 - 10 ani
Aparate și instalații de măsură	5 - 10 ani
Mobilier, aparatură și echipament de birou	3 - 5 ani

Deprecierea

Pentru a determina dacă un element de imobilizări corporale este depreciat, entitatea, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, estimează dacă există indicii ale deprecierei activelor, dacă există, estimează valoarea recuperabilă a activului.

Dacă și numai dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului va fi redusă pentru a fi egală cu valoarea recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere, care este recunoscută imediat în profitul sau pierderea perioadei, cu excepția situațiilor în care activul este raportat la valoarea reevaluată, în conformitate cu prevederile unui alt Standard. Orice pierdere din depreciere în cazul unui activ reevaluat este considerată ca fiind o descriere generată de reevaluare.

Numerarul și echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar, în lei și valută, includ casa, depozitele la vedere la bănci, alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadență de trei luni sau mai puțin de trei luni, și în scopul situației fluxurilor de numerar-descoperiri de cont.

2.7 Bunurile în sistem leasing

Atunci când toate riscurile și beneficiile incidentiale proprietății asupra unui bun în sistem de leasing au fost transferate Societății (leasing financiar), activul este tratat ca și cum ar fi fost achiziționat direct. Suma recunoscută inițial ca activ este valoarea cea mai mică

dintre valoarea justă a proprietății închiriate și valoarea actuală a plăților minime de leasing pe perioada leasing-ului.

Angajamentul de leasing corespunzător este prezentat ca datorie. Plățile leasing-lui sunt analizate între capital și dobândă. Elementul pentru dobândă este înregistrat în situația rezultatului global pe perioada leasing-ului și este calculat astfel încât reprezintă o proporție constantă a datoriei leasing-lui.

Atunci când toate riscurile și beneficiile incidentale proprietății nu au fost transferate Societății (leasing operațional) toate chiriile plătibile conform cu contractual de leasing sunt înregistrate în situația rezultatului global linear pe perioada leasing-lui.

2.8 Investiții imobiliare

O investiție imobiliară este recunoscută ca activ dacă și numai dacă există posibilitatea ca beneficiile economice viitoare asociate investiției imobiliare să revină societății și costul poate fi evaluat în mod fiabil.

Societatea clasifică ca investiții imobiliare terenurile deținute pentru o utilizare viitoare încă nedeterminată. Investiția imobiliară trebuie evaluată inițial la cost. Costurile de tranzacționare trebuie incluse în evaluarea inițială. Costul unei investiții imobiliare cumpărate include prețul său de cumpărare și orice cheltuieli direct atribuibile care include onorariile profesionale pentru serviciile juridice, taxele pentru transferul dreptului de proprietate și alte costuri de tranzacționare. Investițiile imobiliare sunt prezentate ulterior în bilanț la valoarea justă, estimate în funcție de valorile de tranzacționare ale activelor comparabile. După recunoașterea inițială, dacă entitatea alege modelul valorii juste trebuie să evalueze toate investițiile sale imobiliare la valoarea justă, cu excepția cazurilor în care aceasta nu poate fi determinat în mod credibil.

Un câștig sau o pierdere generat(a) de o modificare a valorii juste a investiției imobiliare este recunoscut(ă) în profitul sau pierderea perioadei în care apare.

Entitatea determină valoarea justă fără a deduce costurile de tranzacționare pe care le poate suporta în cadrul vânzării sau al unui alt tip de cedare. Valoarea justă a unei proprietăți imobiliare trebuie să reflecte condițiile de piață la finalul perioadei de raportare.

Activele immobilizate din categoria investiții imobiliare, deținute de CEPROHART SA Brăila sunt prezentate în **Nota 1** la situațiile financiare.

2.9. Stocuri

Stocurile sunt active deținute pentru desfășurarea normală a activității, a activităților în curs de producție, pentru vânzare fie sub forma de materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor

Cuprinde toate costurile de achiziție, de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Stocurile de materii prime și materiale sunt evidențiate la valoarea de achiziție . Ieșirea din gestiune a stocurilor se face utilizând metoda FIFO.

Stocurile produse de societate și producția în curs de execuție sunt evidențiate la valoarea materiilor prime și materialelor înglobate în acestea plus o cotă corespunzătoare din cheltuielile indirect , alocată în mod rațional. Stocul de produse finite este înregistrat la costul de producție la momentul închiderii procesului de fabricație.

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru deprecierea stocurilor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Conducerea face anumite estimări cu privire la valoarea de utilitate a stocului, ținând cont de valoarea de expirare, posibilitatea de utilizare în activitatea curentă a societății și de alți factori specifici fiecărei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Acuratețea ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.10. Creanțe

Creanțele apar în principal prin furnizarea de bunuri și servicii către client dar încorporează și alte tipuri de active monetar contractuale. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare care sunt atribuite în mod direct achiziției sau emisiei acestora și sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustări pentru depreciere.

Creanțele sunt prezentate în bilanț la valoarea istorică mai puțin ajustările constituite pentru depreciere în cazurile în care s-a constatat că valoarea realizabilă este mai mică decât valoarea istorică.

Ajustările pentru depreciere sunt recunoscute atunci când există dovezi obiective că societatea nu va putea încasa toate sumele datorate conform cu termenii creanțelor , suma respectivei ajustări fiind diferența dintre valoarea contabilă netă și valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociată cu creanța depreciată.

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri , conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

2.11 Datorii financiare

Datoriile financiare includ datoriile comerciale și alte datorii financiare pe termen scurt precum și împrumuturile pe termen lung și mediu, care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate în cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

2.12. Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

2.12.1 Recunoașterea veniturilor

Veniturile reprezintă intrarea brută de beneficii economice pe parcursul perioadei , generate în cadrul desfășurării activităților normale ale unei entități , atunci când aceste intrari



au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii , altele decât creșterile legate de contribuțiile participanților la capitalurile proprii.

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub forma de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor , care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii , altele decât cele rezultate din contribuții ale asociațiilor.

Valoarea justă este valoarea la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștință de cauză , în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

Evaluarea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației primită sau de primit ,după reducerea rabaturilor/remizelor. Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor, entitatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în mod normal în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor, valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil,dacă este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate și dacă costurile suportate sau care urmează a fi suportate în legătura cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

Clasificarea veniturilor se face în trei mari grupe:

- **Venituri din exploatare**, care cuprind : venituri din cercetare-dezvoltare,inginerie-consultanță și microproducție pe instalații experimentale, venituri din închirieri , venituri din activități comerciale alte venituri de exploatare.
- **Venituri financiare**, care cuprind : veniturile din alte investiții financiare și creanțe ce fac parte din activele financiare, din dobânzi, alte venituri financiare, din ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active circulante,
- **Venituri extraordinare**

În situația în care constată că veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, în perioada în care eroarea este descoperită. Dacă eroarea este descoperită în anii următori, corecția acesteia nu va mai afecta conturile de venituri , ci contul de rezultat reportat din corecții de erori fundamentale, dacă valoarea erorii va fi considerată semnificativă.

2.12.2. Recunoașterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de ieșiri sau scăderi ale valorii activelor ori creșteri ale datoriilor , care se concretizează în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât rezultatele din distribuirea acestora către asociați.

2.13. Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investițiile imobiliare)

Atunci când nu este posibil să se estimeze suma recuperabilă a unui activ individual , testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active căruia îi aparține pentru care există separate fluxuri de numerar identificabile, unitățile sale generatoare de numerar.

Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse în contul de profit și pierdere , cu excepția cazului în care reduce câștiguri recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global.

2.14. Provizioane

Provizionul este evaluat la cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației la data raportării, actualizat la o rata pre-impozitare ce reflectă evaluările curente de piață ale valorii banilor în timp și riscurile specifice datoriei.

Un provizion trebuie recunoscut în cazul în care societatea are o obligație actuală generată de un eveniment trecut, este probabil ca pentru decontarea obligației sa fie necesară o ieșire de resurse incorporând beneficii economice și poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Dacă nu sunt îndeplinite aceste condiții, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se constituie pe scama cheltuielilor, cu excepția celor aferente dezafectării immobilizărilor corporale și altor acțiuni similare legate de acestea.

Provizioanele se constituie pentru litigii, garanții acordate clienților, dezafectarea immobilizărilor corporale , restructurare, beneficiile angajaților și alte provizioane.

Provizioanele constituite anterior se analizează periodic și se actualizează.

2.15. Beneficiile angajaților

Beneficiile pe termen scurt acordate salariaților includ indemnizații acordate la decesul unui membru al familiei(½ salariu mediu la nivel de societate) , salarii și contribuțiile la salarii, suportarea unui procent din costul biletului de tratament și odihnă recuperatorie a salariatului în funcție de grila de salarizare, cheltuieli sociale de ziua femeii, bărbatului, cercetătorului și proiectantului, Paști, Crăciun. Aceste beneficii sunt recunoscute drept cheltuieli odată cu prestarea serviciilor.

Beneficii după încheierea contractului de muncă

Atât Societatea cât și salariații au obligația legală să contribuie la asigurările socialeconstituite la Fondul Național de Pensii administrat de Casa Națională de Pensii. Societatea nu are nicio altă obligație legală sau implicită de a plăti contribuții viitoare. Obligația sa este numai de a plăti contribuțiile atunci când ele devin scadente. Dacă societatea încetează să angajeze persoane care sunt contribuabili la planul de finanțare al Casei Naționale de Pensii , nu va avea nicio obligație pentru plata beneficiilor câștigate de proprii angajați în anii anteriori. Contribuțiile societății la planul de contribuții sunt prezentate ca și cheltuieli în anul la care se referă.

Pensii și alte beneficii ulterioare pensionării

Societatea a prevăzut în contractual colectiv/individual de muncă la nivel de societate un beneficiu pentru angajații care se pensionează de două salarii brute avute la data comunicării ieșirii la pensie . Societatea trebuie să atribuie o parte din costul beneficiilor în favoarea

salariatului, pe parcursul duratei de muncă a salariatului în societate. Acest beneficiu se va acorda în continuare, chiar dacă la finalul anului Societatea nu încheiase un acord formal cu reprezentanții salariaților.

2.16. Dividende

Cota-parte din profit ce se plătește , potrivit legii , fiecărui acționar constituie dividend.

Dividendele repartizate deținătorilor de acțiuni, propuse sau declarate după perioada de raportare, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profitul determinat și cuprins în situațiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.

2.17. Capital și rezerve

Capitalul și rezervele reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor entității, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercițiului financiar.

Entitatea s-a înființat conform Hotărârii de Guvern nr. 227 din 29 martie 1991, emisă în baza prevederilor Legii nr.15/1990 privind organizarea ca societăți comerciale a unităților economice de stat , cu preluarea integral a activului și pasivului I.C.P.C.H. și funcționează potrivit prevederilor Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale.

2.18. Costurile de finanțare

O entitate trebuie să capitalizeze costurile îndatorării care sunt atribuibile direct achiziției , construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție ca parte a costului respectivului activ. Entitatea trebuie să recunoască alte costuri ale îndatorării drept cheltuieli în perioada în care aceasta le suportă.

Societatea a finanțat construcția activelor pe termen lung din împrumuturi.

2.19. Părți afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerată afiliată unei societăți dacă acea persoană: deține controlul sau controlul comun asupra Societății, are o influență semnificativă asupra societății sau este un membru al personalului cheie de conducere.

Personalul - cheie de conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica , conduce și controla activitățile Societății în mod direct sau indirect , incluzând orice director (executiv sau nu) al entității. Tranzacțiile cu personalul cheie includ inclusiv beneficiile salariale acordate acestora așa cum sunt prezentate în

Nota6—cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliată Societății dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- Entitatea și Societatea sunt membre ale aceluiași grup ,
- O entitate este entitate asociată sau asociere în participațiune a celeilalte entități,
- Ambele entități sunt asocieri în participație ale aceluiași terț,
- O entitate este asociere în participațiune a unei terțe entități , iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități,

- Entitatea are un plan de beneficii post angajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau a unei entități afiliate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan , angajatorii sponsori sunt, de asemenea , afiliați entității raportoare,
- Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană afiliată.
- O persoana afiliată care deține controlul influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului - cheie din conducerea entității.

Societatea nu derulează tranzacții cu entitățile descrise mai sus, și nu are în personalul cheie de conducere membri de familie.

2.20.Modificari aduse politicilor contabile

Nu au fost modificări ale politicilor contabile.

3. Instrumente financiare și gestionarea riscurilor

Societatea este expusă prin operațiunile sale la următoarele riscuri financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de lichiditate

Asemenea tuturor celorlalte activități , societatea este expusă la riscuri care apar din utilizarea instrumentelor financiare. Prezenta notă descrie obiectivele, politicile și procesele Societății pentru gestionarea acestor riscuri și metodele utilizate pentru ale evalua. Informații cantitative suplimentare în legătură cu prezentele riscuri sunt prezentate în aceste situații financiare.

Au existat modificări majore în expunerea Societății la riscuri privind instrumentele financiare.

În politicile Societății sunt stabilite obiectivele , politicile și procesele pentru gestionarea acestor riscuri sau modelele utilizate pentru a le evalua în comparație cu perioadele anterioare, exceptând cazul în care se menționează altfel în prezenta notă.

Instrumente financiare principale

Instrumentele financiare principale utilizate de Societate , din care apare riscul privind instrumentele financiare, sunt după cum urmează:

- Creanțe comerciale și alte creanțe
- Numerar și echivalente in numerar
- Datorii comerciale și alte datorii

Un sumar al instrumentelor financiare deținute pe categorii este prezentat mai jos:

Active	Imprumuturi si creante	
	31.12.2018	31.12.2019
Creanțe comerciale și alte creanțe	617.439	487.732

Numerar și echivalente în numerar	93.675	67.719
Total	711.114	555.451
Datorii	Valoare contabilă	Valoare contabilă
Datorii comerciale și alte datorii	350.221	168.260
Împrumuturi pe termen mediu și lung	2.183.303	1.879.189
Total	2.533.524	2.047.449

Obiectivul general al managementului este de a stabili politici care încearcă să reducă riscul pe cât posibil fără a afecta în mod nejustificat competitivitatea și flexibilitatea Societății.

Politicele Societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă entitatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea acestora și luarea de măsuri în vederea încadrării în limitele acceptabile.

Detalii suplimentare privind aceste politici sunt stabilite mai jos:

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere financiară care pentru Societate apare dacă un client sau o contrapartidă la un instrument financiar nu își îndeplinește obligațiile contractuale. Societatea este expusă în principal la riscul de credit apărut din neîndeplinirea obligațiilor contractual asumate de către partenerii săi.

La nivel de societate există Politici comerciale, aprobate de Consiliul de Administrație. În acestea sunt prezentate condițiile comerciale de vânzare și există condiții impuse în selecția clienților.

Ceprohart SA Brăila acoperă riscul de credit prin elaborarea și implementarea unor politici de credit relevante (analiza pertinentă a bonității fiecărui client înainte de a negocia relația contractuală, stabilirea unor limite de vânzări). Clienții care nu îndeplinesc condițiile stabilite de entitate pot efectua tranzacții cu aceasta numai cu plata în avans.

Ceprohart SA Brăila nu a reușit să-și asigure în permanență necesarul de lichidități și solvabilitatea la cote ridicate, motiv pentru care a contractat de la Banca Transilvania o linie de credit în valoare de 2.000.000 lei pentru completarea capitalului de lucru. La data de 21 decembrie 2019 în sold este evidențiată suma de 1.764.817 lei.

De la BRD GSM Brăila a contractat un credit pentru investiții. Soldul creditului la data de 31 decembrie 2019 este de 114.372 lei.

Viteza de recuperare a creanțelor în exercițiul financiar 2019 a fost de 29,20 zile, în scădere față de exercițiul financiar precedent în care viteza de recuperare a creanțelor a fost de 42,34 zile.

Riscul de schimb valutar

Societatea este în principal expusă la riscul valutar la achizițiile efectuate de la furnizorii de materii prime și materiale și produse din afara României. Furnizorii de la care societatea achiziționează aceste materii prime/material/produse trebuie să dețină documente

de calitate, prevăzute de regulile europene. Societatea nu poate limita astfel achizițiile dintre țări. Urmărirea termenelor de plată și asigurarea disponibilităților bănești pentru achitare, astfel încât efectul riscului de schimb valutar să fie minimalizat, sunt în sarcina Managementului și Departamentului financiar-contabilitate.

La 31 decembrie 2019, Societatea nu este expusă la riscul de schimb valutar.

Având în vedere expunerea relativ redusă la fluctuațiile de curs valutar, nu este de așteptat ca fluctuații rezonabile ale cursurilor de schimb să producă efecte semnificative în situațiile financiare viitoare.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare în gestionarea de către Societate a mijloacelor circulante și a cheltuielilor de finanțare și a rambursărilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare.

Politica Ceprohart SA Brăila este de a se asigura că va dispune de suficient numerar care să-i permită să-și îndeplinească obligațiile atunci când devin scadente. Pentru a atinge acest obiectiv, acesta caută să mențină solduri de numerar (sau facilitate convenită) pentru a satisface nevoile de plăți.

La finalul exercițiului financiar, Societatea are resurse lichide pentru a-și onora obligațiile în împrejurările rezonabile preconizate.

Analizând la data de 31.12.2019 datoriile cu termen de plată până la un an în valoare de 168.360 lei prin prisma activelor curente, mai mari, în valoare de 3.391.297lei și a lichidității curente favorabile (2,03%), rezultă că entitatea își poate onora angajamentele de plată pe durata exercițiului financiar viitor, însă acest risc trebuie luat în calcul în continuare. Debitorii entității pot fi afectați de situații de criză de lichiditate, care i-ar putea împiedica să-și onoreze datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a clienților ar putea afecta și previziunile conducerii privind fluxurile viitoare de numerar.

Riscul operațional

Riscul operațional este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gamă largă de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei și infrastructurii Societății, precum și din factori externi, alții decât riscul de credit, de piață și de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerințe legale și de reglementare și din standardele generale acceptate privind comportamentul organizațional. Riscurile operaționale provin din toate operațiunile Societății.

Responsabilitatea principală a dezvoltării controalelor legate de riscul operațional revine conducerii unității. Responsabilitatea este sprijinită de dezvoltarea standardelor generale ale Societății de gestionare a riscului operațional pe următoarele arii:

- Cerințe de separare a responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor,
- Cerințe de reconciliere și monitorizare a tranzacțiilor
- Alinierea la cerințele de reglementare și legale
- Documentarea controalelor și procedurilor

- Cerințe de analiză periodică a riscului operațional la care este expusă Societatea și adecvarea controalelor și procedurilor pentru a preveni riscurile identificate
- Cerințe de raportare a pierderilor operaționale și propuneri de remediere a cauzelor care le-au generat
- Elaborarea unor planuri de continuitate operațională
- Dezvoltare și instruire profesională
- Stabilirea unor standarde de etică
- Prevenirea riscului de litigii , inclusiv asigurare , acolo unde se aplică
- Diminuarea riscurilor , inclusiv utilizarea eficientă a asigurărilor, unde este cazul

Adecvarea capitalurilor

Politica conducerii în ceea ce privește adecvarea capitalului se concretizează în menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor investiționale.

Note Explicative la Situațiile Financiare Pentru anul încheiat la 31.12.2019

(toate sumele sunt exprimate în lei , dacă nu este menționat altfel)

4. Venituri din contractele cu clienții

Veniturile includ :

Venituri din vânzări	Anul încheiat la	
	31.12.2018	31.12.2019
Venit din vânzare produse finite	5.939.782	4.921.678
Venit din vânzarea produselor reziduale	8.581	6.758
Venituri din studii și cercetări	413.386	394.677
Venit din prestări servicii	396.082	676.808
Venit din redevențe , chirii	194.136	202.532
Venit din producția de imobilizări necorporale și corporale	209.577	31.802
Venit aferent servicii în curs de execuție	295.349	-86156
Alte venituri din exploatare	131.051	20.577
Total	7.587.944	6.168.678

Cifra de afaceri este realizată din valorificarea produselor finite realizate de entitate, veniturile din studii și cercetări, chirii , valorificare mărfuri și prestări servicii . Veniturile Societății au scăzut cu 18,70 % în anul 2019 față de exercițiul financiar precedent, în cifră absolută cu 1.419.266 lei.

Note Explicative la Situațiile Financiare
Pentru anul încheiat la 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în lei , dacă nu este menționat altfel)

5. Materii prime și material consumabile

Cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile au următoarea componență:

Materii prime și materiale	An încheiat la	
	31.12.2018	31.12.2019
Materii prime	1.592.586	1.129.814
Materiale consumabile	259.013	135.056
Combustibil	67.750	49.528
Piese de schimb	3.950	654
Materiale de natura obiectelor de inventar	22.027	982
Marfuri	38.835	0
Ambalaje	840	949
Total	1.985.001	1.316.983

Note Explicative la Situațiile Financiare
Pentru anul încheiat la 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în lei , dacă nu este menționat altfel)

6. Cheltuieli cu personalul

Cheltuielile cu personalul au următoarea componență:

Cheltuieli de personal	An încheiat la	
	31.12.2018	31.12.2019
Salarii	2.950.576	2.502.369
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	168.715	180.762
Total	3.119.291	2.683.131

Societatea este condusă în sistem unitar, în înțelesul Legii nr.31/1990, modif și rep privind Societățile comerciale, conducerea societății fiind asigurată de Consiliul de Administrație al CEPROHART SA Brăila. Componenta Consiliului de Administrație și a Conducerii executive sunt prezentate în **Nota 1-Informații generale**.

Remunerația acordată Conducerii este prezentată în tabelul următor:

Descriere

Salarii membri C.A.
 Salarii Director general

An încheiat la

31.12.2019

65.160 lei

85.032 lei

Autoritatea pentru Supravegherea Pu
 Activitatii de Audit Statutar (ASP)
 Auditor financiar : IONASCU M
 Registrul Public Electronic: A

În anul 2019 entitatea a inclus în cheltuielile cu personalul de mai sus și costul cu salariile conducerii executive (personalul cheie). Cheltuielile salariale comparativ cu costul anului 2018 au înregistrat o reducere de 13,98 %, în cifră absolută o reducere cu 436.160 lei. Sumele achitate membrilor Consiliului de Administrație și cenzorilor s-a înregistrat în contul 621-cheltuieli cu colaboratorii.

Note Explicative la Situațiile Financiare

Pentru anul încheiat la 31.12.2019

(toate sumele sunt exprimate în lei , dacă nu este menționat altfel)

7. Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare includ:

Alte cheltuieli exploatare	An încheiat la	
	31.12.2018	21.12.2019
Utilitati	800.947	743.608
Intreținere și reparatii	28.868	18.147
Chirie	14.479	311
Asigurari	26.771	26.773
Cheltuieli cu pregătirea personalului	23.931	9.846
Comisioane bancare	43.902	35.586
Publicitate si promovare produse	13.601	4.151
Cheltuieli transport bunuri și personal	109.043	101.721
Deplasari/cazare si transport	46.917	32.104
Poșta și telecomunicații	49.925	54.518
Alte servicii prestate de terți	423.994	368.394
Alte impozite și taxe	163.459	145.589
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea și ajustările	296.638	328.211
Alte cheltuieli de exploatare	14.135	7.132
Total	2.056.610	1.876.091

Note Explicative la Situațiile Financiare

Pentru anul încheiat la 31.12.2019

(toate sumele sunt exprimate in lei , dacă nu este menționat altfel)

8. Venituri financiare nete

Veniturile financiare nete au următoarea componență:

Venituri financiare nete	31.12.2018	31.12.2019
Venituri din dobânzi	67	67
Costuri cu dobânzile	142.064	143.464
Alte venituri financiare	651	1.307
Costuri alte cheltuieli financiare	5.602	3.248
Total	(146.948)	(145.338)

Note Explicative la Situațiile Financiare
Pentru anul încheiat la 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei , dacă nu este menționat altfel)

9. Cheltuieli cu impozitul pe profit

Cheltuieli cu impozite	31.12.2018	31.12.2019
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	34.421	28.419
Total	34.421	28.419

Impozitul pe profit de plată a fost calculat ținând cont de influențele cheltuielilor nedeductibile , respectiv veniturilor impozabile, a facilităților fiscale precum și a efectelor provizioanelor asupra impozitului pe profit.

O reconciliere între profitul contabil și cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata în tabelul următor:

Denumire indicatori	An încheiat la	
	31.12.2018	31.12.2019
Venituri și elemente similare veniturilor	7.588.662	6170.052
Cheltuieli totale (mai puțin impozitul pe profit)	7.323.034	6.059.431
Rezultatul contabil	265.628	110.621
Deduceri rezerve legale	13.281	5.531
Cheltuieli deductibile	328.735	265.781
Cheltuieli nedeductibile	303.237	332.781
Pierdere de recuperat in anii următori	0	0
Rezultatul fiscal	240.130	177.621
Impozit pe profit	34.421	28.419
Reduceri de impozit pe profit calculat potrivit Legișlatiei in vigoare	0	0
Total impozit pe profit	34.321	28.419

10.Imobilizari corporale

Note Explicative la Situațiile Financiare
Pentru anul încheiat la 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în lei , dacă nu este menționat altfel)

Imobili zări corporale	31.12.2019-Valoare brută					31.12.2019-Ajustări				
	SI	Creșteri	Ieșiri	Ree va luări	SF	SI	Ieșiri	Amortiz curentă	Ree va luări	SF
Terenuri	2233732	0	0	0	2233732	0	0	0	0	0
Construcții	1937900	0	0	0	1937900	569342		108317	0	677659
Instalații tehnice și mașini	3196789		0	0	3196789	2725229	0	209926	0	2935155
Alte instalații, utilaje și mobilier	284040		0	0	284040	135935	0	6657	0	142592
Investiții imobiliare in curs de execuție	490734	31802	0	0	522536	0	0	0	0	0
Total	8143195	31802	0	0	8174997	3430506	0	324900	0	3755406

În exercițiul financiar 2019 activele immobilizate ale Societății CEPROHART SA Brăila nu au fost reevaluate. Ultima reevaluare înregistrată de entitate a fost la data de 31.12.2013, cu un rezultat pozitiv. Pentru stabilirea impozitelor și taxelor locale ultima reevaluare a activelor corporale s-a efectuat în anul 2017. In contul 105"rezerve din reevaluare" este înregistrată suma de 3.959.527 lei.

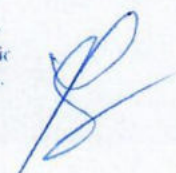
Amortizarea mijloacelor fixe

Valoarea amortizabilă a immobilizărilor corporale a fost alocată sistematic pe parcursul duratei de viață a activelor, metoda de amortizare folosită fiind cea liniară. Valoarea amortizării corespunzătoare anului 2019 a fost recunoscută în contul de profit și pierdere. Pentru mijloacele fixe de natura mașinilor și aparatelor de măsură și control, mobilier, aparatură birotică , duratele de viață utile au fost stabilite luând în considerare :

- Nivelul estimat de utilizare pe baza folosirii capacității activului,
- Programul de reparații și întreținere practicat de Ceprohart SA Brăila asupra mașinilor și aparatelor de măsură și control, mobilier, aparatură birotică.

Casări mijloace fixe și ajustări depreciere constituite

În anul 2019 comisia de inventariere nu a propus spre casare mijloace fixe cu valoarea amortizată sau/și neamortizate integral care nu mai puteau fi reparate/utilizate.



Societatea a analizat valoarea contabilă netă înregistrată la data bilanțului pentru imobilizările corporale depreciable, pentru a evalua posibilitatea existenței unei depreciere a acestora, ce ar putea atrage înregistrarea unei ajustări pentru depreciere. Luând în considerare rezultatele operaționale obținute și gradul de utilizare a capacităților de producție pe parcursul anului 2019, Societatea a decis să nu înregistreze la data bilanțului o ajustare pentru deprecierea clădirilor și instalațiilor, mașinilor din patrimoniul entității.

Imobilizările corporale înscrise în situațiile financiare ale exercițiului financiar 2019 îndeplinesc criteriile de recunoaștere ca active, așa cum sunt ele definite în Standardul Internațional de Contabilitate IAS 16 "Imobilizări corporale".

Litigii și drepturi de proprietate mijloace fixe

Din documentele puse la dispoziția auditorului rezultă că nu sunt litigii privind dreptul de proprietate asupra mijloacelor fixe ale entității (terenuri, construcții, mașini și utilaje, mijloace de transport, mobilier). Dreptul de proprietate al Societății este recunoscut prin titluri de proprietate.

Leasingul financiar

În anul 2019 CEPROHART SA Brăila nu a achiziționat mijloace fixe în leasing și nu are în derulare contracte de leasing financiar.

Note Explicative la Situațiile Financiare

Pentru anul încheiat la 31.12.2019

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este menționat altfel)

Investiții imobiliare

Construcțiile deținute de către CEPROHART SA Brăila, sunt considerate investiții imobiliare, și sunt utilizate de entitate pentru desfășurarea activității de exploatare.

Situația construcțiilor proprietatea Ceprohart SA Brăila se prezintă astfel:

Valoare	31.12.2018	31.12.2019
La începutul perioadei	1.937.900	1.937.900
Intrări	0	0
Ieșiri	0	0
La sfârșitul perioadei	1.937.900	1.937.900

Ceprohart SA Brăila deține clădiri (Sediul administrativ+ Atelier de proiectare, Microproducție –Instalație tratare și laboratoare, Instalație de preparare a materialelor, Instalație de fabricat hârtie, Clădire instalație mercerizare, Clădire centrală termică, Stație

pilot epurare ape, Stație pilot fabricare hârtie, Secția Cercetare) având o suprafață totală construită de 5.623 mp, utilizate conform destinațiilor pe activitățile productive și auxiliare. Construcțiile sunt amortizate în proporție de 34,98%. Amortizarea s-a calculat folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a acestora.

Note Explicative la Situațiile Financiare
Pentru anul încheiat la 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în lei , dacă nu este menționat altfel)

11. Imobilizări necorporale

Modificările în costul de achiziție și amortizarea aferentă imobilizărilor necorporale sunt prezentate mai jos:

Cost	31.12.2018	31.12.2019
Sold inițial		
Intrări	259.604	262.915
Ieșiri	3.311	3.311
Sold final	-	-
	262.915	266.226
Amortizare/ajustări de depreciere		
Sold inițial		
Costul perioadei	237.473	260.156
Ieșiri	22.683	3.311
Sold final	-	-
Valoare netă	260.156	263.467
	2.759	2.759

La începutul exercițiului financiar 2019 entitatea are înregistrate în patrimoniu imobilizări necorporale în valoare de 262.915 lei, reprezentate de programe informatice și licențe. În cursul exercițiului entitatea a mai achiziționat licențe în valoare de 3.311 lei.

Ceprohart SA Brăila
Note Explicative la Situațiile Financiare
Pentru anul încheiat la 31.12.2019
 (toate sumele sunt exprimate în lei , dacă nu este menționat altfel)

12. Stocuri

Stocuri	31.12.2018	31.12.2019
Materii prime	680.741	801.203
Materiale consumabile	67.386	119.124

Stocuri	31.12.2018	31.12.2019
Piese de schimb	80.805	80.531
Materiale de natura ob.de inventar	131.074	140.041
Producție în curs de execuție	149.429	146.306
Lucrări în curs de execuție	757.021	917.087
Semifabricate	66.022	32.369
Produse finite	805.563	593.865
Produse reziduale	0	2.253
Ambalaje	99	1.062
Total	2.738.140	2.833.841

Valoarea stocurilor a înregistrat o creștere în anul 2019 față de anul 2018 de 3,495 %, în sumă absolută o creștere de 95.701 lei.

13.Creanțe comerciale și de altă natură

Descriere	31.12.2018	31.12.2019
Clienți	367.083	371.760
Creante personal și asigurări sociale	11.082	10.719
Alte creante cu statul și instituții publice	232.944	97.086
Debitori diverși	6.330	8.167
Total	617.439	487.732
Cheltuieli înregistrate în avans	2.783	1.101

Ponderea în total creanțe o dețin clienții. Pentru lucrările de proiectare termenul de plată este între 90-360 de zile. La vânzările producției de la secția instalații experimentale și pilot , a temelor de cercetare încheiate cu beneficiarii direcți, termenele de încasare sunt între 60-90 de zile.

Comparativ cu anul 2018, în exercițiul financiar 2019 s-a înregistrat o scădere a valorii creanțelor cu un procent de 21%.

Analiza vechimii

31.12.2019

Până 30.de zile	334.128 lei
30-60 de zile	29.590 lei
90-180 zile	12.270 lei
180-360 zile	111.744 lei

Total

487.732 lei

Ceprohart SA Brăila a depus declarație de creanță într-un număr de 10 dosare de faliment/insolvență aflate pe rol la Tribunalul București ,Constanța, Brăila, Bistrița-Năsăud, Hunedoara, Piatra Neamț, Bacău.

De la un număr de 4 societăți din localitățile Dej și Brăila s-au obținut soluții favorabile entității auditate (debit, penalități și cheltuieli de judecată) . Debitul s-a recuperat parțial până la sfârșitul exercițiului financiar 2019.

La data de 31 decembrie 2019 societatea nu a înregistrat ajustări ale creanțelor în valoare de 97.075lei, pentru clienti neîncasați aflați în procedura de insolvență/faliment, creanțe improbabil de a fi încasate de către societate. Creanțele au o vechime sub 1 ani.

Nu s-au constituit provizioane pentru creanțele neîncasate.

Identificarea situației reale a clienților sau furnizorilor aflați în sold se realizează cu ocazia inventarierii patrimoniului sau a efectuării unor punctaje reciproce la o dată diferită. Conform pct. 28 din Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2.861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, creanțele și obligațiile față de terți sunt supuse verificării și confirmării pe baza extraselor soldurilor debitoare și creditoare ale conturilor de creanțe și datorii care dețin ponderea valorică în totalul soldurilor acestor conturi, potrivit extrasului de cont sau punctajelor reciproce scrise.

Ceprohart SA Brăila
Note Explicative la Situațiile Financiare
Pentru anul încheiat la 31.12.2019
(toate sumele sunt exprimate în lei , dacă nu este menționat altfel)

14. Numerar și echivalente numerar

Numerar si echivalent in numerar	Anul incheiat la	
	31.12.2018	31.12.2019
Disponibil in banca	76.904	53.497
Numerar și echivalent in numerar	13.861	11.407
Alte valori	529	781
Avansuri trezorerie	2.381	2.034
Total	93.675	67.719

La data de 31 decembrie 2019 disponibilitățile bănești au înregistrat o diminuare față de anul 2018 cu suma de 25.956 lei. Entitatea a efectuat plățile cu prioritate prin conturile bancare și nu s-au constatat încălcări ale disciplinei de casă.

Sumele înscrise în situația financiară anuală sunt în concordanță cu soldurile comunicate de bancă și registrul de casă.

15. Datorii comerciale și de alta natură

Datorii comerciale și similare	31.12.2018	31.12.2019
Datorii comerciale	135.649	62.509
Clienți creditori	88.440	10.319
Datorii în legătură cu salariații	0	10.872
Datorii către bug de stat -tva	14.307	48.976
Impozite și contribuții sociale	246.268	4.098
Dividende	18.779	18.779
Creditori diverși	75.522	12.465
Credite bancare pe termen mediu și lung	1.954.559	1.879.189
Total	2.533.524	2.047.449
Provizioane	0	0

Analiza vechimii

Datorii	31.12.2019
Până în 30 de zile	151.029 lei
Peste 90 de zile	0
Peste 180-360 de zile	34.133 lei
Intre 1-5 ani	1.879.189 lei
Total	2.047.449 lei

Conform cerințelor reglementărilor contabile aplicabile, managementul realizează evaluarea datoriilor prezentate la data raportării, prezentându-le la valoarea la care se așteaptă ca acestea să fie achitate. În desfășurarea activității sale Societatea este expusă unor pierderi potențiale ca urmare a implicării într-o serie de litigii cu partenerii de afaceri.

Datoriile comerciale și asimilate în valoare de 72.821 lei, reprezintă o componentă semnificativă în structura poziției financiare la data de 31 decembrie 2019. Răspunsul nostru cu privire la riscurile de denaturare semnificativă referitoare la aserțiunile conducerii CEPROHART SA Brăila legate de evaluarea acestor datorii la data de raportare, s-a materializat în proceduri de audit prin care am testat modul de recunoaștere a datoriilor, pentru acele datorii a căror scadență a fost depășită cu mai mult de un an.

La data de raportare am identificat datorii, neachitate în valoare totală de 2.047.449 lei, compuse din sume datorate furnizorilor pentru activitatea curentă, bugetului de stat consolidat, salariaților, băncilor (linie de credit pentru capitalul de lucru și credit pentru investiții) și creditorilor diverși.

Sumele datorate furnizorilor sunt în valoare de 21.306 lei, cu termen scadent sub 1 an, facturi nesosite în valoare de 41.204 lei și clienți creditori în valoare de 10.311 lei cu o vechime de sub 1 an.

Obligațiile față de bugetul de stat consolidat la data de 31.12.2019 sunt în valoare de 53.073 lei și sunt aferente lunii decembrie 2019, cu termen scadent în luna ianuarie 2020.

Societatea înregistrează obligații către salariați în sumă de 11.122 lei aferente lunii decembrie 2019. Creditorilor diverși le datorează suma de 31.244 lei, datorii cu o vechime sub 1 an.

În totalul datoriilor ponderea o dețin datoriile financiare , respectiv creditele contractate de entitate de la Banca Transilvania –linie de credit pentru capital de lucru în sumă de 1.764.817 lei și creditul pentru investiții contractat de entitate de la BRD Sucursala Braila în sumă de 114.372 lei pentru modernizarea mașinii de produs hârtie. La sfârșitul exercițiului financiar Societatea nu înregistrează restante la plata ratelor curente capital și dobândă.

Conducerea Societății efectuează analize periodice și decide asupra necesității recunoașterii datoriilor și prezentării acestora în situațiile financiare.

Societatea înregistrează mai multe acțiuni pe rolul instanțelor în calitate de reclamant și de terț poprit pentru sumele datorate de AAAS (fost acționar) către diverse persoane juridice și fizice.

În anul 2019, datoriile către creditori s-au diminuat cu 486.075 lei față de anul precedent.

16. Leasing

Leasing operațional

Societatea nu a achiziționat bunuri în anul 2019 în sistem leasing operațional și nu are contracte în derulare din anii precedenți.

Leasing financiar

Societatea nu a achiziționat în anul 2019 bunuri în leasing financiar și nici nu are contracte în derulare din exercițiile financiare precedente.

17. Impozitul pe profit

	31.12.2018	31.12.2019
Sold inițial	25.999 lei	666 lei
Costuri	57.857 lei	28.419 lei
Sold final	666 lei	27.664 lei

Impozitul pe profit datorat pentru exercițiul financiar 2019 a fost de 28.419 lei. Impozitul pe profit înregistrat s-a achitat integral până la data de 25 ianuarie 2020.

18. Provizioane

Ceprohart SA Brăila nu a constituit provizioane în anul 2019 și nici în anii precedenți.

19. Capital social

Capitalul social scris și vărsat al societății Ceprohart SA Brăila la 31.12.2019 este de 697.347,50 lei , echivalentul a 278.939 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

20. Rezerve

Rezervele includ următoarele componente:

Rezerve	31.12.2018	31.12.2019
Rezerve legale	810.417 lei	1.033.874 lei
Rezerve din reevaluare	3.959.527 lei	3.959.527 lei
Total	4.769.944 lei	4.993.401 lei

Conform Legii nr.31/1990, modificată și republicată, în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă legală, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social.

21. Rezultatul reportat

Rezultatul reportat în exercițiul financiar 2018 și 2019 este zero. Profitul înregistrat de entitate în anul 2018 și anul 2019 s-a repartizat de A.G.A. pentru rezerva legală și pentru sursele proprii de finanțare (investiții) al entității.

Rezultatul reportat	31.12.2018	31.12.2019
Rezultat reportat	0	0

22. Repartizare profit curent an 2019

La data de 31.12.2019 Societatea Ceprohart SA Brăila a obținut un profit brut de 110.621 lei. Din profitul net în sumă de 82.202 lei potrivit hotărârii A.G.A. din data de 27.04.2020 s-a repartizat suma de 5.531 lei pentru rezerva legală și 76.671 lei pentru surse proprii de finanțare (investiții).

23. Datorii contingente

Nu există datorii contingente semnificative la data bilanțului.

O datorie contingentă este: o obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unuia ori mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității sau o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscută deoarece nu este sigur că vor fi necesare ieșiri de resurse pentru stingerea datoriei sau valoarea acesteia nu poate fi evaluată suficient de credibil. O entitate nu va recunoaște în bilanț o datorie contingentă, ea fiind prezentată în notele explicative.

24. Angajamente

CEPROHART SA Brăila are în derulare la data de 31.12.2019 o linie de credit pentru capital de lucru în sumă de 1.764.817 lei, reînnoită anual și un credit pentru investiții în sumă de 114.372 lei.

Entitatea a depus garanții și a gajat/ipotecat activele proprii pentru garantarea creditelor contractate de la Banca Transilvania Brăila (capital de lucru) și BRD GSG Brăila (investiții-7ani).

Pentru linia de credit capital de lucru s-au ipotecat în favoarea Băncii Transilvania – clădirea aferentă instalației de mercerizare și etajele II și III al clădirii Ceprohart SA Brăila.

Pentru creditul de investiții s-a ipotecat în favoarea BRD GSG Brăila-clădire instalație de fabricat hârtie, instalație de preparare a materialului și instalația de fabricare a hârtiei, utilajele achiziționate din creditul contractat.

Nu a depus garanții și nu a gajat și ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligații în favoarea unui terț.

25. Informații referitoare la Auditarea situațiilor financiare

Auditul financiar pentru exercițiul financiar 2019 a fost efectuat de auditorul financiar Ionașcu Maria. Auditorul a prestat exclusiv servicii de audit financiar.

26. Inventarierea patrimoniului

Ceprohart SA Brăila a organizat inventarierea anuală a patrimoniului în baza deciziei nr.96/28.11.2019 prin care s-a numit comisia centrală de inventariere și subcomisii de inventariere.

Auditorul nu a participat la inventariere . Neasistând la inventarierea faptică a stocurilor , responsabilitatea pentru efectuarea inventarierii revine comisiilor de inventariere și comisiei centrale.

Pentru verificarea modului de efectuare a inventarierii am făcut testările la unele stocuri. S-au întocmit de societate extrase de cont de confirmare a creanțelor și datoriilor.

27. Evenimente ulterioare

În baza informațiilor pe care le deținem până în prezent , structura acționarilor nu s-a modificat până la data emiterii prezentelor situații financiare și nu au intervenit nici alte evenimente semnificative ulterioare închiderii exercițiului financiar.

Impactul pandemiei de COVID-19 asupra operațiunilor a avut loc după sfârșitul anului 2019, conducerea va trebui să ia în considerare, oportunitatea întocmirii situațiilor financiare pe baza unei activități continue. Ca urmare, cu toate măsurile luate , conducerea trebuie să fie conștientă că există un grad de incertitudine semnificativă asupra riscului de continuitate a activității .

Aceste situații financiare au fost aprobate de către Consiliul de Administrație. Ședința în data de 27.04.2020.

28. Utilizarea raportului de audit

Acest raport este întocmit exclusiv în vederea depunerii situațiilor financiare ale Societății aferente perioadei încheiate la 31 decembrie 2019 la M.F.P și altor organe abilitate prin lege. Auditor financiar,

Ionașcu Maria

Inregistrat la CAFR cu numărul 2773/2009 și autorizat ASPAAS cu numărul 117078.

Braila, Data :17.08.2020

