

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

al Societății IPROCHIM S.A. Bucuresti pentru exercițiul financiar al anului 2016

Raport anual conform cu	Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.
Pentru exercițiul financiar	2016
Data raportului	31.12.2016
Denumirea societății	IPROCHIM S.A.
Sediul social	Str. M Eminescu nr. 19-21, Bucuresti, ROMÂNIA
Număr telefon / fax	021 2117654 / Fax: 021 2102701;
E-mail / Internet	office@iprochim.ro / www.iprochim.ro
Cod Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București	(RO) 457747
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J 40 / 6485 / 1991
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București, Piața A.T.S. - AeRO.
Capitalul social subscris și vărsat	816397,50 Lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială	Clasa: acțiuni nominative Număr: 326559 Valoare nominală: 2,5 lei

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII IPROCHIM S.A.

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale.

Activitățile principale ale societății ca surse principale de venituri sunt definite de :

- cod CAEN 7112 - "Activitatea de inginerie și consultanța tehnică legată de aceasta" în industria chimică și petrochimică în principal,
- cod CAEN 7120 - "Activități de testări și analize tehnice"
- cod CAEN 6820 - "Inchirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate"

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale

IPROCHIM S.A. a fost fondată în anul 1948 ca institut de inginerie tehnologică și proiectare capabil să elaboreze documentații tehnico-economice necesare promovării și dezvoltării industriei chimice din România.

În 1991, în baza Legii nr.15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale, prin H.G. nr.156/07.03.1991, se înființează societatea comercială IPROCHIM S.A. București, cu sediul în Municipiul București, Calea Plevnei nr.137 A, sector 6, cod poștal 77131 prin preluarea integrală a activului și pasivului Institutului de Inginerie Tehnologică și Proiectare pentru Industria Chimică - IITPIC - București, care de la aceeași dată și-a încheiat activitatea.

IPROCHIM S.A. a fost înmatriculată la Oficiul Registrul Comerțului al Municipiului București sub nr. 40/6485/1991 din 15.07.1991.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, în timpul exercițiului financiar

Nu este cazul.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

La 31.12.2016 în patrimoniul societății sunt înregistrate **active imobilizate** în sumă de 100.094 mii lei, reprezentand 99.54 % comparativ cu aceeași perioadă a anului 2015.

În structură activele imobilizate se prezintă astfel:

Imobilizările necorporale în sumă de 30 mii lei reprezentand 60% comparativ cu anul 2015. Imobilizările necorporale constau în programe informatice/licențe aferente acestora, achiziționate de la terți.

Imobilizări corporale în sumă de 100016 mii lei în următoarea structură:

- terenuri	90984 mii lei
- grupa construcții	8895 mii lei
- instalații tehnice și mașini	102 mii lei
- alte instalații, utilaje și mobilier	35 mii lei

Imobilizările corporale sunt de 99,6% față de anul 2015.

Imobilizări corporale în curs de execuție – nu este cazul

Alte titluri imobilizate - nu este cazul.

Alte creanțe imobilizate - nu este cazul.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Față de Programul fizic de prestații planificat de 8280000 lei la sfârșitul anului 2016 societatea înregistrează un deficit fizic total de 27% (-2258237 lei).

Evoluția în structură a prestațiilor realizate la 31.12.2016 comparativ cu Programul fizic de prestații planificat este următoarea:

Nr. crt.		Anul 2016			
		Progr.	Realiz.	±	%
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2*100
	Total prestații, din care:	8280000	6021763	-2258237	73
1	ENG	3720000	1457829	-2262171	39
2	ADR-COV	3000000	2784874	-215126	93
3	Alte venituri	1560000	1779060	219060	114

În cursul anului 2016 au avut loc o serie de **evenimente** importante cu impact asupra gradului de realizare a Programului fizic de prestații planificat și, implicit, asupra cifrei de afaceri realizată la 31.12.2016. Printre aceste evenimente enumerăm următoarele:

- dificultatea obținerii de oferte pentru un împrumut bancar cu toate eforturile depuse în perioada ianuarie – februarie deoarece starea economică a societății nu oferă o bază sustenabilă creditării. Se discută în continuare cu mai multe bănci dispuse să analizeze cererile noastre de împrumut;
- Există presiuni din partea unor furnizori pentru plata datoriilor, în special din partea furnizorilor de servicii pentru ADR (centre ADR), care condiționează colaborarea cu IPROCHIM de plăți/eșalonări ale datoriilor ce ar diminua controlul societății asupra acestor activități;
- Plata diminuată a salariilor mai multe luni succesiv, generată de nerelizarea programului de producție marfa, a condus la nemulțumirile angajaților care la rândul lor refuză preluarea de sarcini suplimentare în activități care nu le sunt specifice;

- Riscurile generate de lipsa de personal sau de personal calificat într-o specialitate sau alta, și de a NU răspunde cererilor de ofertă pentru lucrările de proiectare sau imposibilitatea utilizării instrumentelor inteligente de lucru datorită neplății în termene a licențelor IT, pot conduce la pierderea accesului la proiecte majore;
- Imposibilitatea plății instrumentelor/softurilor IT necesare pentru desfășurarea activităților în termenele angajate;
- Liberalizarea pieței pentru serviciile ADR a generat un proces similar celui întâmpnat cu activitatea de proiectare, proces de diminuare treptată a veniturilor, într-o piață haotică care conduce în particular la situații de concurență neloială care a coborât de la nivelul organismelor de inspecție la nivelul furnizorilor de servicii pentru inspecțiile ADR.

VENITURILE TOTALE la 31.12.2016 sunt în valoare de 8.144 mii lei și înregistrează față de BVC o nerealizare cumulată în valoare de -1642 mii lei (16,78%), din care -1.646 mii lei (16,83%) nerealizare venituri din exploatare și 4 mii lei depasire venituri financiare.

Componența veniturilor totale (BVC și realizat) în anul 2016:

Nr.crt.	VENITURI (mii lei)	Anul 2016			
		BVC	Realiz.	Diferențe	%
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2
1.	VENITURI TOTALE, din care:	9786	8144	-1642	83,22
1.	Venituri totale din exploatare, din care:	9781	8135	-1646	83,17
1.1	<i>cifra de afaceri</i>	<i>9761</i>	<i>8058</i>	<i>-1704</i>	<i>82,55</i>
1.2	<i>alte venituri</i>	<i>20</i>	<i>77</i>	<i>57</i>	<i>385</i>
2.	Venituri financiare, din care:	5	9	4	181
2.1	<i>venituri din dobânzi</i>		<i>5</i>		

Veniturile totale din exploatare în sumă de 8.135 mii lei înregistrează o nerealizare în valoare de -1646 mii lei (16,83%) comparativ cu bugetul planificat (9.781 mii lei).

Veniturile din exploatare cuprind **cifra de afaceri și alte venituri**.

Cifra de afaceri în sumă de 8.058 mii lei înregistrează o nerealizare de 17,45%, respectiv, o diminuare cu 1.704 mii lei comparativ cu BVC aprobat (9.761 mii lei).

Alte venituri (în sumă de 77 mii lei) se compun din:

- **venituri din producția de imobilizări** (reprezentând valoarea veniturilor rezultate din lucrări de investiții realizate cu forțe proprii) – nu este cazul.
- **alte venituri din exploatare** - 77 mii lei.

În anul 2016 **CHELTUIELILE TOTALE** înregistrează valoarea de 9.456 mii lei, cu 263 mii lei mai puțin față de prevederile bugetare, respectiv, o economie de 2,7%. Cheltuielile totale realizate au fost corelate cu gradul de realizare a veniturilor totale.

Cheltuielile de exploatare în sumă de 9.440 mii lei sunt sub prevederile bugetare (9.703 mii lei) cu 263 mii lei, înregistrând o economie de 2,7%.

Cheltuielile financiare (cheltuieli privind dobânzile, cheltuieli din diferențele de curs valutar, alte cheltuieli financiare) înregistrate la 31.12.2016 sunt în valoare de 15,8 mii lei, sub prevederile bugetare cu 0,2 mii lei (0,86%).

Rezultatul brut (profitul brut) pentru anul 2016 este o pierdere de -1.312 mii lei, comparativ cu prevederile bugetare profit de 67 mii lei.

Pe fiecare flux de activitate realizarea profitului se prezintă astfel:

Denumire indicatori	Anul 2016			
	BVC	Realizat	Diferențe	%
0	1	2	3=2-1	4=2/1*100
Venituri din exploatare	9781	8135	-1646	83,17
Cheltuieli de exploatare	9703	9440	-263	97,29

Rezultat din exploatare	78	-1305	-1383	
Venituri financiare	5	9	4	181
Cheltuieli financiare	16	15,8	0,2	98,75
Rezultat financiar	-11	-6,8	-4,2	
Venituri totale	9786	8144	-1642	83,22
Cheltuieli totale	9719	9456	-263	97,30
Rezultat brut al exercițiului (profit/pierdere)	67	-1312	-1379	
Impozit pe profit	0	0	0	
Rezultat net al exercițiului	67	-1312	-1379	

Pentru anul 2016 s-a înregistrat pierdere. Ca urmare, nu se îndeplinesc condițiile fundamentării unei propuneri de repartizare a profitului net pe destinații, în conformitate cu OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare și HG 283/21.05.2016 privind aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pe anul 2016 pentru IPROCHIM SA Bucuresti.

1.1.1 Elemente de evaluare generală

În anul 2016 s-au înregistrat următoarele rezultate:

- a) profit brut - 1312 mii lei
- b) cifra de afaceri 8058 mii lei
- c) export 43 mii lei
- d) costuri 9440 mii lei
- e) lichiditate (disponibil în cont curent și depozite bancare) 121 mii lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție se referă la activitățile de:

- Inginerie tehnologică și Proiectare
- Inspecții tehnice ADR&COV și certificare ADR
- Închirieri spații

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani

-mii lei-

Produse	Anul 2014	% *	% **	Anul 2015	% *	% **	Anul 2016	% *	% **
ENG	1353	20.93	21.31	1965	20.25	19.87	1567	19.45	19.24
ADR	3475	53.75	54.74	6010	61.92	60.77	4709	58.45	57.82
Inchiriere ICH	1637	25.32	25.79	1731	17.83	17.50	1781	22.11	21.87
Cifra de afaceri	6465	100.00		9706	100.00		8057	100.00	
Alte venituri exploatare și financiare	-117			183			87		
Venituri totale	6348		101.84	9889		98.15	8144		98.93

* % în cifra de afaceri

** % în venituri totale

c) Produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse
Nu este cazul.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Activitatea de achiziții în cadrul IPROCHIM se desfășoară în conformitate cu Regulamentul Intern de Achiziții, și care a fost actualizat în coroborare cu modificările legislative în materie.

Furnizorii de produse, servicii și lucrări de la care societatea se aprovizionează sunt furnizori de: energie electrică, apă, gaze naturale, prestații privind lucrările de reparații, investiții, comunicații, servicii de pază, aprovizionare cu materiale și piese de schimb, combustibili, carburanți, etc.

Societatea IPROCHIM S.A. Bucuresti nu înregistrează stocuri de materii prime în calitate de prestator de servicii, iar activitatea de aprovizionare tehnico-materială este în cea mai mare parte din surse indigene și are ca scop asigurarea materialelor pentru activitatea de reparații, întreținere, protecția muncii, administrativ, echipament, combustibil pentru funcționarea parcului propriu auto.

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Cifra de afaceri realizată în anul 2016 este în valoare de **8.058 mii lei**.

Principalii clienți pe piața internă și externă în anul 2016 comparativ cu 2015:

Clienții IPROCHIM se regăsesc pe întreg teritoriul României, iar interesul acestora pentru serviciile IPROCHIM s-a păstrat, chiar dacă au existat și perioade de întreruperi ale colaborării, datorate diminuării resurselor financiare investiționale ale beneficiarilor.

Clienților tradiționali li s-au adăugat, în ultimii ani, alți solicitanți pentru noile domenii abordate, reprezentate în special de lucrările de ingineria mediului în scopul respectării legislației de mediu și de lucrările de evaluare active și afaceri.

În ultimii ani, IPROCHIM și-a extins domeniile de activitate, prin prestarea de lucrări de inginerie în ramuri conexe ca: industria materialelor de construcții, industria energetică, industria nucleară, etc.

Numărul clienților a scăzut însă, în ultimii 2 ani și nu se întrevăd premise ca numărul clienților să crească, datorită situației economice a industriei în general și a celor din domeniile chimice în particular.

Principalii clienți pe piața internă și externă în anul 2016 comparativ cu 2015:

Clienți interni	Pondere în cifra de afaceri	
	Anul 2015	Anul 2016
PROIECTARE		
ROMINSERV SA	11,00	0,50
AZOMURES SA TARGU MURES	6,00	2,50
CN ROMARM -SA FAGARAS	2,00	3,00
USG CIECH CHEMICAL GROUP SA RM. VALCEA	1,00	2,00
NOVI CONSULT SRL Bucuresti	1,00	
SC. DEUTEK S.A. Bucuresti		1,50
ZENTIVA SA		3,00
OLTCHIM S.A.		1,00
alti clienti	5,00	11,00
ADR - COV		
ROMSTYL IMPEX SRL TARGOVISTE	4,25	1,24
TRANSPECO LOG.DIS.BUCURESTI	4,14	3,25
SCHRADER MEDIAS SRL	2,96	5,02
KLACSKA ROMANIA SRL	1,99	0,77
ROHRER SERVICII INDUSTRIALE SRL	1,86	1,44
TREIRO SRL	1,54	1,98
MIB-TH SRL	1,45	1,75
OSCAR DOWNSTREAM SRL ILFOV	0,94	0,87
alti clienti ADR	17,50	18,24

Clienți externi	Pondere în cifra de afaceri	
	Anul 2015	Anul 2016
CHEMOPROJECT NITROGEN A.S. CEHIA	2,58	
SA LAB SA	1,08	

Pentru anul 2016 bugetul de venituri și cheltuieli a fost fundamentat pe o cifră de afaceri de 9.761 mii lei.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

Serviciile de consultanță din care fac parte, conform definiției Asociației AMCOR, inclusiv activitățile ingineresti și de proiectare nu au făcut obiectul, în România, a unui studiu de piață per activități.

Informațiile deținute se situează la nivelul anului 2009 când AMCOR a efectuat un studiu de profil al pieței pentru serviciile de consultanță în management, care au atins însă și alte domenii cum ar fi consultanța în inginerie. Informațiile pe care IPROCHIM își structurează însă, domeniile de abordare a activității sunt, în principal, rezultatul înregistrărilor proprii efectuate în urma activităților pe care le prestează pe piața ingineriei tehnologice și proiectării.

Înainte de 1989, IPROCHIM acoperea întreaga cerere de servicii ingineresti și de proiectare a țării, pentru industria chimică și petrochimică, precum și a unor industrii înrudite.

După 1989 prin divizarea IPROCHIM în 3 institute, a apărut un prim nivel de concurență pe aceeași gama de servicii oferite la acel moment de PETRODESIGN și BIOING. Firmele nou formate, firme care s-au privatizat în perioada imediat următoare au acaparat pe parcursul a cca. 2 ani un procent de aprox. 50 % din piața serviciilor de proiectare.

În perioada cuprinsă între anii 1994 – 2000 concurența a crescut prin apariția de firme mici de inginerie industrială care au atras specialiști atât din zona firmelor de proiectare cât și din activitatea de producție fapt ce a condus la scăderea ponderii serviciilor IPROCHIM și reducerea activității la 40 % față de anul 1990.

Perioada următoare, începând cu anul 2001 și până la nivelul anului 2006 a continuat cu creșterea numărului de firme care ofereau produse și servicii similare IPROCHIM prin înființarea în România de puncte de lucru a unor firme internaționale deținătoare a primelor 10 locuri din activitatea specifică din Europa cum ar fi Saipem/Snamprogetti, Foster Wheeler, Fluor Corporation, Louis Berger Group, LUDAN, TEBODIN, SPG România, Tractebel Engineering, etc. precum și prin crearea de noi firme pe lângă companii cu profil chimic importante pe piața industriei cum ar fi PREMIUM Ploiești, DESIGN RO, DARO Râmnicu Vâlcea, etc. A apărut, de asemenea, și migrarea unor firme din alte domenii specifice, către chimie, petrochimie de exemplu IPIP Ploiești.

Principalii concurenți pe piața specifică:

Nr. crt.	Produsul sau grupul de produse (servicii)	Concurentul	
		Intern	Extern
1.	Activitatea de proiectare - Saipem/Snamprogetti		x
2.	Activitatea de proiectare - Foster Wheeler		x
3.	Activitatea de proiectare - Fluor Corporation		x
4.	Activitatea de proiectare - Louis Berger Group,	x	
5.	Activitatea de proiectare - LUDAN	x	
6.	Activitatea de proiectare - TEBODIN	x	x

7.	Activitatea de proiectare - SPG România,		x
8.	Activitatea de proiectare - Tractebel Engineering		x

În prezent pe piața de profil exista cca. 10 jucători majori ce numără între 100 și 250 specialiști, după ieșirea din piață a unor firme ca Snamprogetti, Foster Wheeler, Lavalin România, IPROCHIM situându-se în primii 10 ca expertiză de abordare a proiectelor din domeniu, și pe locul 2 pentru ingineria specifică industriei de îngreșăminte chimice, după LUDAN.

IPOCHIM este singura firmă din piața de profil neprivatizată, fiind societate pe acțiuni cu capital majoritar de stat.

Reducerea numărului de obiective industriale a condus la scăderea numărului de proiecte și la înăsprirea concurenței prin intrarea pe piață și a unor firme mici sau a unor asociații de firme mici, care oferă la prețuri sub cele practicate în mod curent pe piață, care la nivelul României se situează între 35 – 60 euro. Prețul pentru ora/om în domeniu serviciilor ingineresti a scăzut pentru anumite specialități și la 5 -10 euro în anul 2016.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Activitatea de proiectare este mult afectată de faptul că investițiile din România în sfera de activitate IPOCHIM sunt minore față de anii precedenți.

Faptul că licitațiile publice, în marea majoritate, solicită oferte la cheie – proiectare și construcție, duc la participarea IPOCHIM la aceste licitații numai în asociere cu un Constructor (antreprenor). În general, firmele mari de construcții au înființat propriile departamente de proiectare și interesul pentru IPOCHIM scade.

Activitatea ADR este și ea afectată de liberalizarea pieței care a condus la divizarea unei piețe de volum relativ constant, determinat de existența a cca. 3500 cisterne care fac obiectul inspecțiilor tehnice prin autorizarea altor trei organisme de inspecție.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

Numărul efectiv de personal al IPOCHIM S.A. București la data de 01.01.2016 a fost de 95 angajați, iar la 31.12.2016 de 96 angajați.

La 31.12.2016 numărul de personal a fost de 96 angajați, structurat pe niveluri de pregătire astfel:

- personal cu studii superioare 69 angajați, din care 2 cu funcții de conducere;
- personal cu studii medii/gimnaziale: 27, din care 22 calificați și 5 necalificați.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă pentru anul 2016 a fost de 25%.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

În anul 2016 nu au existat elemente de natură conflictuală între angajați și conducerea societății.

1.1.6 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Activitățile IPOCHIM, servicii pentru inginerie tehnologică, servicii pentru

inspecții tehnice și serviciile de închiriere sunt activități fără impact asupra mediului. Aceste activități prin natura lor respectiv prin soluțiile tehnice dezvoltate în proiecte, auditul de conformitate al inspecțiilor și activitatea de închiriere conduc la conservarea mediului.

1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Compartimentul Cercetare – Dezvoltare conectează IPROCHIM la programele de resort , principala activitate fiind aceea de a identifica și aplica pe programele de cercetare naționale și internaționale în raport de strategiile de dezvoltare la care institutul prin echipa și prin expertiza specialiștilor poate colabora.

Asigură interfață cu instituțiile de învățământ superior – facultăți, asociații profesionale, clustere, autorități coordonatoare activități de C&D, Camere de comerț din țară și din străinătate în scopul găsirii mijloacelor de colaborare în programe structurale tehnologice.

IPROCHIM este partener fidel al Programului Național de Cercetare Dezvoltare Național și al Programelor internaționale LIFE, ERAMIN, etc. participând în fiecare an cu proiecte diverse în competițiile lansate.

IPROCHIM desfășoară activități de C&D atât în cadrul unor parteneriate cât și proprii, legate de solicitări punctuale ale clienților.

IPROCHIM nu și-a putut valorifica participarea la proiecte în anul 2016 și în continuare în 2017 din lipsa lichidității pentru cofinanțare.

1.1.8 Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de preț, de credit, de lichiditate și de cash-flow.

Gestionarea riscului de preț

Expunerea societății față de riscul de preț este monitorizată prin contabilitatea de gestiune și activitatea de calculație a costurilor, care cuprinde următoarele aspecte:

Modul de formare a cheltuielilor de producție ale societății;

Gruparea și comportamentul cheltuielilor în raport cu factorii care le generează și cu caracterul lor.

Prestabilirea nivelului și structurii costurilor pentru fiecare prestație în parte, precum și pentru întreaga prestație planificată

Înregistrarea analitică curentă a cheltuielilor de producție pe perioade de gestiune și de calcul a indicatorilor ceruți de metodele de calculație folosite la un moment dat;

Analiza comparată a nivelului și a structurii cheltuielilor de producție și, implicit, a costurilor calculate în baza lor, servind la optimizarea deciziilor în procesul conducerii laturii valorice a prestației.

Acțiunile pragmatice inițiate și desfășurate de societate în vederea realizării obiectivelor contabilității de gestiune urmăresc:

Determinarea costurilor pe produse;

Determinarea rentabilității pe produse;

Producerea și furnizarea informațiilor necesare elaborării, urmăririi și controlului bugetului de venituri și cheltuieli, precum și actualizării indicatorilor care contribuie la optimizarea deciziilor la nivelul conducerii societății.

Astfel, calculația costurilor, care stă la baza stabilirii tarifelor de prestații în cadrul societății, reprezintă principalul instrument în acțiunea de prospectare, identificare și mobilizare a rezervelor interne ale societății deoarece:

1. calculația costurilor furnizează informații asupra laturii valorice a prestației realizate atât pentru cheltuielile efectuate în trecut, cât și pentru cele prezente;

- 2.nivelul costurilor prestației constituie un criteriu economic pentru eficientizarea activității societății;
- 3.stabilirea corectă a tarifelor de prestații reprezintă un instrument important pentru conducerea managerială a societății;
- 4.calculația costurilor este un instrument important pentru activitatea de planificare financiară din cadrul societății;
- 5.organizând contabilitatea de gestiune atât la nivelul societății, cât și pe fiecare prestație în parte se creează posibilitatea urmării costurilor în dinamică.

Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se referă la riscul că un partener de afaceri nu va reuși să își îndeplinească obligațiile contractuale, generând o pierdere financiară pentru societate. Riscul de credit aferent celor mai importanți parteneri este atent evaluat, monitorizat și gestionat.

Gestionarea riscului de lichiditate

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie operaționale și financiare bugetate sunt monitorizate și analizate lunar în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate. Analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de capital. Rezervele de lichiditate sub forma liniei de credit angajate sunt constituite pentru a asigura în orice moment solvabilitatea și flexibilitatea financiară necesară societății.

Indicatorii de lichiditate oferă garanția acoperirii datoriilor curente din active curente. Lichiditatea generală reprezintă raportul dintre active circulante totale și datoriile curente, înregistrând în anul 2016 valoarea 0,98.

Lichiditatea imediată (testul acid) reprezintă un raport între activele curente diminuate cu stocurile și datoriile curente, valoarea acestui indicator fiind în anul 2016 de 0,73.

Pentru a evita o expunere a societății față de apariția unui risc privind lichiditatea, conducerea executivă a contractat o linie de credit bancar pentru capital de lucru în valoare de 225 mii lei și un credit de 98 mii lei la o instituție tip IFN. Pentru acoperirea nevoilor suplimentare, în urma mandatului acordat de Consiliul de Administrație, conducerea executivă a început negocieri cu bancile în vederea contractării unei linii de credit suplimentare până la valoarea de 800 mii lei.

Scopul contractării a fost asigurarea lichidităților necesare pentru desfășurarea activității. Obiectivul principal este utilizarea liniei de credit numai în situații în care nivelul încasărilor este deficitar comparativ cu obligațiile de plată față de terți.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului

Potrivit prevederilor OSGG nr. 400/2015 *pentru aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice*, cu modificările și completările ulterioare, cuprinzând standardele de control intern managerial la entitățile publice și măsurile de control necesare pentru implementarea și dezvoltarea sistemului de control intern managerial, prin angajamentul deplin al conducerii societății și măsurile dispuse, s-a creat și adoptat cadrul organizatoric pentru implementarea și dezvoltarea procesului de management al riscului în vederea gestionării riscurilor într-un mod cât mai eficient, economic și eficace pentru atingerea obiectivelor în țintele prognozate.

La nivelul societății, prin decizia internă a conducătorului societății s-a constituit Echipa de gestionare a riscurilor și s-au stabilit responsabilitățile cu riscurile la nivelul compartimentelor.

În Programul de dezvoltare a sistemului de control intern managerial al IPROCHIM S.A. pe anul 2017 a fost prevăzută acțiunea de identificare și evaluare a riscurilor asociate obiectivelor specifice ale compartimentelor, precum și stabilirea măsurilor de gestionare a riscurilor identificate și evaluate la nivelul activităților din cadrul compartimentelor.

De asemenea, prin Programul de dezvoltare s-a prevăzut și acțiunea de completare/actualizare a Registrului riscurilor la nivel centralizat.

Până la această dată a fost completat Registrul riscurilor pentru Compartimentul Financiar – Contabilitate și pentru IT&C, urmând ca, după completarea Registrului riscurilor și pentru celelalte compartimentele să se completeze și Registrul riscurilor la nivelul societății.

În cadrul societății este în curs de derulare actualizarea procedurii de sistem Managementul Riscului, conform modificărilor legislative apărute după elaborarea și difuzarea acesteia, cât și acțiunea de stabilire și actualizare a obiectivelor generale ale societății și a obiectivelor specifice, astfel încât să răspundă pachetului de cerințe SMART, la nivelul fiecărui compartiment din cadrul organigramei societății.

Conducerea executivă a IPROCHIM S.A. a luat măsuri pentru implementarea și dezvoltarea sistemului de control intern managerial și pentru o bună gestionarea a riscurilor de la toate nivelurile manageriale, acestea fiind în curs de desfășurare.

1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analiza tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății, comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior

- Implicarea redusă a tineretului către pregătire tehnică de specialitate;
- Impactul prevederilor contractului colectiv de munca va avea o influență semnificativa asupra oricărui mod de restructurare a societății;
- Reducerea numărului specialiștilor cu competențe majore în elaborarea proiectelor din cauze obiective și/sau subiective.

b) Prezentarea și analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

Activitatea de **investiții** în cadrul societății IPROCHIM S.A. Bucuresti se desfășoară pe două direcții principale:

În anul 2016 s-au înregistrat cheltuieli de investiții totale în valoare de 103 mii lei fiind mai mici cu 925 mii lei față de valoarea planificată pentru anul 2016 (respectiv, 1028 mii lei). Valoarea realizată la 31.12.2016 este în scădere comparativ cu anul 2015.

Structura cheltuielilor de investiții realizate în anul 2016 față de BVC este următoarea:

Nr. crt.	Cheltuieli investiții	ANUL 2016 (mii lei)			
		BVC	Realizat	Diferențe	%
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2*100
	Cheltuieli pentru investiții, din care:				
1.	- investiții pentru patrimoniul propriu al societății	1028	103	925	10,02
2.	- investiții aferente domeniului public	0	0	0	

Investițiile puse în funcțiune în anul 2016 pentru patrimoniul propriu sunt mai mari cu 100 mii lei față de anul 2015.

În anul 2017 societatea își propune realizarea unor cheltuieli de investiții în sumă de 100 mii lei ,la același nivel cu valoarea investițiilor realizate în 2016.

c) Prezentarea și analiza evenimentelor, tranzacțiilor, schimbărilor economice care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază

Evenimente care afectează semnificativ veniturile din activitatea de bază:

Contractarea activității industriale la nivel macro și microeconomic. Contextul macroeconomic la nivel național și internațional determină restrângeri la nivelul activității industriale, afectând activitatea IPROCHIM.

Intrarea în insolvență a unor clienți determină nerealizarea programului de prestații planificat, precum și înregistrarea unor pierderi din creanțe, fapt care influențează lichiditatea generală.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

IPROCHIM își desfășoară activitatea de baza în sediul de birouri din București, str. Mihai Eminescu nr. 19-21, sector 1.

De asemenea, desfășoară activități de închiriere în următoarele sedii:

- București, str. Calea Plevnei, nr. 137C, Sector 6,
- Iași, str. Costache Negri, nr. 48, Județul Iași,

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale

Din punct de vedere al stării fizice și al menținerii în funcțiune a mijloacelor fixe, gradul de uzură stabilit pentru instalațiile, echipamentele din patrimoniul societății, conform Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe este apreciat la peste 50%.

Amortizarea se calculează la valoarea contabilă (costul de achiziție sau valoarea reevaluată), utilizându-se metoda de amortizare liniară, de-a lungul duratei de viață utilă estimată a activelor, începând din luna următoare punerii în funcțiune și se include lunar în costurile societății.

Duratele de viață utile estimate sunt:

Categorie	Durata de viață utilă (ani)
Concesiuni brevete si alte imobilizari necorporale	3 ani
Construcții	5-45 ani
Echipamente tehnologice (mașini, utilaje și instalații de lucru)	3-20 ani
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	10-15 ani
Mijloace de transport	5- 6 ani
Mobilier, aparatură birotică și alte active corporale	3-15 ani

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a funcționa în maniera dorită de conducere.

Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării) și la data la care activul este derecunoscut.

La 31.12.2016 valoarea justă a imobilizărilor corporale, determinată prin metoda valorii reevaluate, se prezintă astfel:

- terenuri 90983522 lei
- grupa construcții 4241000 lei
- instalații tehnice și mașini 1152592 lei
- alte instalații utilaje și mobilier 170424 lei
- investiții imobiliare 5390250 lei
- imobilizări corporale în curs 0 lei

Terenurile nu se amortizează deoarece se presupune că au o durată de viață nelimitată.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

Potențialele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale au fost rezolvate ulterior închiderii exercitiului financiar 2016. Notificarile au fost solutionate potrivit Legii speciale prin propunere de acordare de despăgubiri conform legii.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

Conform Hotărârii de Guvern privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, IPROCHIM Bucuresti se afla sub autoritatea Ministerului Economiei.

Capitalul social subscris și vărsat integral este de 816397,5 lei divizat în **326559** acțiuni cu valoare nominală de 2,5 lei.

Structura acționariatului IPROCHIM S.A. la 31.12.2016:

Acționar	Nr. acțiuni	Pondere (%)
Ministerul Economiei	238364	72,9926
Persoane juridice	169	0,0518
Stefanescu Sorin George-persoana fizica	57217	17,5212
Persoane fizice	30809	9,4344
TOTAL	326559	100

În cursul anului 2016 nu s-au desfășurat activități ale IPROCHIM S.A. Bucuresti de achiziționare a propriilor acțiuni.

IPROCHIM S.A. Bucuresti nu are filiale, neexistând acțiuni emise de societatea mama deținute de filiale.

Nu este cazul

În cursul anului 2016 societatea nu a emis obligațiuni.

3.1 Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială

Acțiunile IPROCHIM S.A. Bucuresti sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare categoria AeRo, simbol IPHI.

3.2 Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani

Pentru anul 2016 nu s-a înregistrat profit net, ca urmare, nu se îndeplinesc condițiile fundamentării unei propuneri de repartizare a profitului net pe destinații, în conformitate cu OG 64/2001 privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, aprobată cu modificări prin Legea nr. 769/2001, cu modificările și completările ulterioare.

În anii 2014-2016 situația dividendelor repartizate a fost următoarea:

Dividende – lei -	2014	2015	2016
brute	-	-	-
nete	-	-	-
plătite până la 31.12.2015	-	-	-
plătite până la 31.12.2016	-	-	-

3.3 Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni

Nu este cazul.

- 3.4 **În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale**
Nu este cazul.
- 3.5 **În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanțe, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare**
Nu este cazul.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății și a următoarelor informații pentru fiecare administrator

a) CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiență profesională, funcția și vechimea în funcție)

În exercitiul financiar 2016 conducerea administrativă a societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație (format din 5 membri), 10 persoane exercitând atribuțiile prevăzute de lege în calitate de administratori și/sau Președinte al acestui organ de conducere colectivă a societății.

Componența Consiliului de Administrație în exercițiul financiar 2016:

Nr. crt.	Nume și prenume	Profesie	Funcție și durata mandatului*
1.	NICULESCU MAGDALENA	jurist	Administrator și Președinte 19.08.2016-27.01.2018
2.	FLOREA CRISTIAN	economist	Administrator 28.10.2016-27.01.2018
3.	AVAN CATALINA-CODRUTA	economist	Administrator 28.10.2016-27.01.2018
4.	VRINCEANU CLAUDIU	economist	Administrator provizoriu 22.09.2016-27.10.2016 Administrator 28.10.2016-27.01.2018
5.	VASILESCU LOREDANA	jurist	Administrator 19.08.2016-27.01.2018
6.	BRĂTULESCU SIMONA MIHAELA	jurnalist	Administrator 27.01.2014-19.08.2016
7.	GOZIA DAN CORNELIU	inginer	Administrator 27.01.2014-19.08.2016
8.	NICOLESCU PETRE IULIAN	jurist	Administrator și Președinte 06.04.2015-11.02.2016 Administrator 12.02.2016-27.10.2016
9.	CARABULEA MARIUS IULIAN	licentiat în științe politice	Administrator 06.04.2015-27.10.2016
10.	VASILESCU ȘTEFAN BOGDAN	economist	Administrator 18.11.2014-11.02.2016 Administrator și Președinte de ședință 12.02.2016-17.09.2016

* **NOTĂ:** Durata mandatului este până la data de referință, dar nu mai târziu de data alegerii administratorilor în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109 / 2011, privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratori și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator
Nu este cazul.

c) Participarea administratorului la capitalul societății comerciale
Nu este cazul.

d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale
Nu este cazul.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale:

Conducerea executivă a IPROCHIM S.A. în anul 2016:

Nr. crt.	Nume și Prenume	Funcție și durata mandatului*
1.	Aurelia Mihaela Oprescu	Director General interimar 15.11.2016-15.11.2018
2.	Dana Cristina Tibuleac	Director General 08.06.2015-14.11.2016
3.	Ioana Hutter	Director Economic 15.03.2010 - prezent
4.	Aurelia Mihaela Oprescu	Director General adjunct februarie 2011 - 14.11.2016 Post vacantat începând cu 15.11.2016.

* **NOTĂ:** Durata mandatului este până la data de referință, dar nu mai târziu de data numirii directorilor în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109 / 2011, privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Membrii conducerii executive, respectiv Directorul Economic Ioana Hutter, este angajata societății în baza contractului individual de muncă încheiat pentru perioada nedeterminată.

Directorul General Aurelia Mihaela Oprescu, are contract de mandat nr. 4602/9.12.2016 pe o perioadă de 2 ani, dar nu mai târziu de data la care se implementează OUG nr. 109/2011.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive
Nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale

D-na. Aurelia Mihaela Oprescu deține 40 acțiuni, reprezentând 0,0122% din capitalul social. Pentru ceilalți directori nu există participări la capitalul social al IPROCHIM S.A. București.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

a) În perioada 05.11.2012. – 20.12.2012. auditorii publici externi din cadrul Direcției a 2-a, Departamentul IV al Curții de Conturi a României au efectuat în cadrul IPROCHIM S.A. ” Controlul privind situația, evoluția și modul de administrare a patrimoniului public și privat al statului precum și legalitatea realizării veniturilor și efectuării cheltuielilor ” pentru perioada 2009-2011.

b) În urma acestui control auditorii publici externi au întocmit Raportul de Control înregistrat la IPROCHIM S.A. cu nr. 2437 / 20.12.2012., în care au consemnat și detaliat constatările și recomandări raportate la obiectivele acțiunii de control.

Curtea de Conturi, Departamentul IV, a emis Decizia nr. 3 / 18.01.2013. prin care a dispus o serie de măsuri, în raport cu situația prezentată în Raportul de Control.

Prin pct. II spt. 5 și 6 din Decizia nr. 3 / 18.01.2013 au fost dispuse măsuri pentru remedierea deficiențelor constatate cu privire la acordarea (în perioada supusă controlului) a unor drepturi de natură salarială calificate ca fiind necuvenite către următoarele persoane dintre cele prezentate la 4.1. și 4.2.:

- Oprescu Aurelia Mihaela, suma bruta e de 4905 lei(echivalent prima de vacanta), dar ptr. ca are actiune în Instanta împotriva Curtii de Conturi, beneficiaza de exceptia din Hotararea CA nr.7/2014.

- Gozia Dan Corneliu, suma bruta a fost de 45.756 lei, dar a fost anulata ca urmare a Hot.Civ.

nr.1366/22.04.2016

c) În ce privește gradul de îndeplinire a măsurilor dispuse la pct. II spct. 5 și 6 din decizie, dată fiind natura prevederilor legale invocate de către auditorii publici externi a fi încălcate și divergențele de opinie cu privire la aplicarea acestor prevederi legale, în anul 2013, Consiliul de Administrație a dispus exercitarea căilor de atac prevăzute de lege în vederea pronunțării de către instanțele judecătorești competente cu privire la acestea.

De asemenea, prin Hotararea nr. 7 / 23.10.2014, Consiliul de Administrație a aprobat inițierea procedurilor litigioase civile și îndreptarea împotriva persoanelor fizice nominalizate în Raportul de Control (înregistrat la IPROCHIM S.A. cu nr. 2437 / 20.12.2012.) ca fiind responsabile de producerea abaterilor și/sau pentru recuperarea prejudiciilor determinate, cu excepția persoanelor fizice care au contestat în instanță Decizia nr. 3 / 18.01.2013 a Curții de Conturi a României, Departamentul IV, până la soluționarea definitivă și irevocabilă a acestor litigii.

d) Prin Încheierea nr. 30 / 14.03.2013 a Comisiei de Soluționare a Contestațiilor constituită în cadrul Curții de Conturi a României, Departamentul IV, înregistrată la IPROCHIM S.A. cu nr. 737 / 19.03.2013., a fost respinsă contestația formulată.

În temeiul prevederilor Legii nr. 94 / 1992, privind organizarea și funcționarea Curții de Conturi, a pct. 227 din Regulamentul privind organizarea și desfășurarea activităților specific Curții de Conturi, precum și valorificarea actelor rezultate din aceste activități (aprobat prin Hotărârea nr. 130 / 2010 a plenului Curții de Conturi), și a prevederilor Legii nr. 554 / 2004, privind contenciosul administrativ, IPROCHIM S.A. a formulat acțiune la instanța de contencios administrativ și fiscal competentă prin care a solicitat anularea Încheierii nr. 30 / 14.03.2013 a Comisiei de Soluționare a Contestațiilor constituită în cadrul Curții de Conturi a României, Departamentul IV (înregistrată la IPROCHIM S.A. cu nr. 737 / 19.03.2013.), prin care a fost respinsă contestația formulată împotriva constatărilor și măsurilor dispuse prin Decizia nr. 3 / 18.01.2013 a Curții de Conturi a României, Departamentul IV (înregistrată la IPROCHIM S.A. cu nr. 132 / 23.01.2013.), și, pe cale de consecință, anularea în parte a Deciziei nr. 3 / 18.01.2013. și a raportului de control ce a stat la baza acesteia, în sensul anulării în *totalitate / în parte* a obligațiilor (măsurilor) stabilite la art. II pct. 5 și pct. 6 din decizie.

e) Prin Sentința Civilă nr. 2186 / 28.06.2013, Curtea de Apel București – Secția a VIII-a de Contencios Administrativ și Fiscal, a respins cererea de chemare în judecată ca neîntemeiată.

Împotriva Sentinței Civile nr. 2186 / 28.06.2013, pronunțată de Curtea de Apel București – Secția a VIII-a de Contencios Administrativ și Fiscal, IPROCHIM S.A. a formulat recurs, invocând dispozițiile art. 488 alin.(1) pct. 6 și 8 din N.C.P.C.

Prin Decizia nr. 2277 / 02.06.2015, pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție – Secția de contencios administrativ și fiscal, a fost respins recursul declarat de IPROCHIM S.A.

Împotriva Sentinței Civile nr. 2277 / 02.06.2015, pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție – Secția de contencios administrativ și fiscal, IPROCHIM S.A. a formulat contestație în anulare, prin care a solicitat să se dispună anularea deciziei contestate și, pe cale de consecință, să se rejudece recursul declarat împotriva sentinței pronunțate de Curtea de Apel București.

Contestația în anulare a fost admisă prin Decizia nr. 3417 / 30.10.2015, pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție – Secția de contencios administrativ și fiscal, fiind anulată decizia contestată și rejudecat recursul declarat de IPROCHIM S.A.

În rejudecarea recursului declarat de IPROCHIM S.A., prin Decizia nr. 1366 / 22.04.2016, pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție – Secția de contencios administrativ și fiscal, instanța a hotărât, definitiv, că:

- admite recursul declarat de Iprochim S.A. împotriva Sentinței Civile nr. 2186 din 28 iunie 2013 a Curții de Apel București – Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal,

- casează sentința atacată și rejudecând admite, în parte, acțiunea IPROCHIM S.A.,

- anulează, în parte, Încheierea nr. 30 din 14 martie 2013 a Comisiei de soluționare a contestațiilor din cadrul Curții de Conturi – Departamentul IV și, în parte, Decizia nr. 3 din 19 ianuarie 2013 și raportul de control ce a stat la baza acesteia cu privire la:

- art. II pct. 5 din Decizia nr. 3/2013 și pct. 2.2.1 din Raportul de Control ce vizează suma de 43.214 lei - indemnizații acordate în perioada martie 2009 – decembrie

2011 unui membru al Consiliului de Administrație ca reprezentant al acționarului minoritar (cu referire la dl. Gozia Dan Corneliu, reprezentant al acționarului minoritar privat);

- art. II pct. 5 din Decizia nr. 3/2013 și pct. 2.2.3 Raportul de Control ce vizează suma de 6.355 lei acordată membrilor comisiei de selecție a directorului economic,
- respinge, în rest, acțiunea IPROCHIM S.A.

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale comparativ cu ultimii trei ani

a) elemente de bilanț: active care reprezintă cel puțin 10% din total active; numerar și alte disponibilități lichide; profituri reinvestite; total active curente; total pasive curente

Elemente patrimoniale	2014	2015	2016
0	1	2	3
Total active	104303528	104324261	102631278
Active imobilizate, din care:	100986937	100557322	100094269
Imobilizări necorporale	93861	49941	30229
Imobilizări corporale	100804213	100461257	100015894
Imobilizări corporale în curs de execuție			
Avansuri pentru imobilizări			
Alte titluri imobilizate	88863	46124	48146
Alte creanțe imobilizate			
Active circulante, din care:	3092823	3690543	2482864
Stocuri	518582	680166	634623
Clienți și conturi asimilate	2276303	2471387	1494455
Alte creanțe	-17127	255751	233171
Impozite și taxe de recuperat			
Numerar și echivalente de numerar	315065	283239	120615
Cheltuieli în avans	223768	76396	54145
Total pasive, din care	104303528	104324261	102631278
Capital social	816398	816398	816398
Ajustări ale capitalului social			
Alte elemente de capitaluri proprii			
Rezerve din reevaluare	100273215	100027872	99542019
Rezerve legale	163280	163280	163280
Alte rezerve	4207119	2921209	2921209
Surplus realizat din rezerve din reevaluare			
Rezultat reportat fără IAS 29	-1917235	-2571353	-2259036
Rezultat reportat din aplicarea IAS 29			
Profit curent	-2484608	59531	-1311762
Repartizarea profitului			
Total capitaluri proprii	101058169	101416937	99872108
Total datorii curente	2899150	2400465	2545004
Total datorii pe termen lung	16417	261040	46899
Provizioane	245144	73712	78262
Venituri în avans	84648	172107	89005
Subvenții			
Activ net contabil	101319730	101751689	99997269

- lei -

În anii 2014-2016 activele totale au avut următoarele valori:

- lei -

	2014	%	2015	%	2016	%
0	1	2	3	4	5	6
Active imobilizate	100986937	96,82	100557322	96,39	100094269	97,53
Active circulante	3092823	2,97	3690543	3,54	2482864	2,42
Active totale	104303528		104324261		102631278	

Elementul determinant al pasivelor curente îl reprezintă capitalurile proprii.

Evoluția capitalurilor proprii în perioada 2014-2016 este următoarea:

-lei-

	2014	%	2015	%	2016	%
0	1	2	3	4	5	6
Capitaluri proprii	101058169	96,89	101416937	97,21	99872108	97,31
Total Pasiv	104303528		104324261		102631278	

Situația datoriilor și creanțelor

Datorii

Evoluția datoriilor totale în ultimii trei ani se prezintă astfel:

-lei-

	2014	%	2015	%	2016	%
0	1	2	3	4	5	6
Datorii totale	2915567	2,80	2661505	2,55	2591903	2,53
Total Pasiv	104303528		104324261		102631278	

Datoriile totale : înregistrate la 31.12.2016 sunt în valoare de **2592 mii lei**, reprezentând:

- datorii mai mici de 1 an 2545 mii lei
- datorii mai mari de 1 an 47 mii lei

Datorii < 1 an: 2545 **mii lei**

1. Datorii comerciale 1087 mii lei
2. Împrumuturi pe termen lung-partea curentă 225 mii lei
3. Datorii privind impozite și taxe datorate 199 mii lei
4. Datorii aferente contractelor de leasing-partea curentă 0 mii lei
5. Alte datorii curente (salariați, acționari) 1034 mii lei

Datorii > 1 an: **47 mii lei**

1. Împrumuturi pe termen lung 0 mii lei

La data de 31.12.2016 societatea înregistrează datorii față de bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale, bugetul local, instituții financiar bancare, furnizorii de investiții, furnizorii pentru prestări de servicii și livrări de bunuri.

Creanțe

La data de 31.12.2016 creanțele totale înregistrate sunt în valoare de 1.727.626 lei, din care creanțe comerciale 1.494.455 lei și alte creanțe în valoare de 233.171 lei.

Evoluția creanțelor în perioada 2014-2016:

-lei-

Creanțe	Sold 31.12.2014	Sold 31.12.2015	Sold 31.12.2016
Creanțe comerciale	2276303	2471387	1494455
Alte creanțe	-17127	255751	233171
TOTAL	2259176	2727138	1727626

Facturile neincasate de la clienti la 31.12.2016 sunt în suma totală de 2.626.325 lei din care restante mai mari de 90 zile în valoare 1.982.091 lei.

Analiza clienților pe vechime în sold la 31.12.2016 în sumă de 2.626.325 lei se prezintă, astfel:
-lei-

Sold clienți	Anul 2016	Pondere %
- întârzieri 1-30 zile	484103	18,43
- întârzieri 31-60 zile	82980	3,16
- întârzieri 61-90 zile	77151	2,94
- întârzieri > 90 zile	1982091	75,47
Total	2626325	100

b) contul de profit și pierderi

Evoluția veniturilor brute, a elementelor de costuri, profitului și dividendelor:

		-lei-		
		2014	2015	2016
I	VENITURI TOTALE, din care:	6348040	9888808	8144472
1.	Venituri din exploatare	6345534	9882688	8135397
2.	Venituri financiare	2506	6120	9075
II	CHELTUIELI TOTALE, din care:	8832648	9829277	9456234
1.	Cheltuieli de exploatare, din care:	8829845	9822883	9440371
a.	cheltuieli materiale	124304	96004	72447
b.	cheltuieli energie, apă	539583	542452	453513
c.	cheltuieli cu personalul, din care:	4181554	4048302	3942644
	- salarii brute și indemnizații	3250240	3239016	3166359
	- cheltuieli asigurări și protecție socială	931314	809286	776285
d.	Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	618684	390191	295383
e.	Ajustări de valoare privind deprecierea activelor circulante	162535	-31283	312903
f.	Cheltuieli privind prestațiile externe	2606304	4599039	3915165
g.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte	331015	284725	294696
h.	Alte cheltuieli de exploatare	122267	64.886	132800
i.	Ajustări privind provizioanele	143599	-171433	20820
2.	Cheltuieli financiare	2803	6394	15863
III	PROFIT BRUT	-2484608	59531	-1311762
IV	IMPOZIT PE PROFIT			
V	PROFIT NET DE REPARTIZAT, din care:			

	- *fond de participare a salariaților la profit			
	- *surse proprii de finanțare			
	- *dividende brute, din care:			
	-impozit pe dividende			
	- dividende nete			
	- Rezervă legală			

c) cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 12/31/2016

	mii lei	
CASH-FLOW	2016	2015
PROFIT	-1114	60
+Cheltuiala cu amortizarea	312	390
+/-Chelt./venituri provizioane	22	28
PROFIT corectat cu el.nemonetare	-780	478
Variatia capitalului de lucru		
Variatia Clienti	1000	-468
Variatia Alte Creante	0	0
Variatia Stocuri	46	-162
Variatia Chelt.in avans	22	147
Variatia Alte Datorii pe termen scurt	145	-499
Variatia Furnizorilor	-87	117
Variatia Veniturilor in avans	-83	87
TOTAL VARIATIA CAPITAL LUCRU	1042	-777
FLUX ACTIVITATEA DE EXPLOATARE	262	-299
FLUX ACTIVITATEA DE INVESTITII		
Variatia imobilizarilor necorporale	20	44
Variatia imobilizarilor corporale	103	3
Variatia imobilizarilor financiare	-2	43
TOTAL FLUX ACTIVIT. DE INVESTITII	121	90
FLUX ACTIVITATEA DE FINANTARE		
Variatia datoriilor pe termen lung	-214	245
Variatie rezerve	2026	2871
variatie alte fonduri	0	0
TOTAL FLUX ACTIVIT. DE FINANTARE	1812	3115
TOTAL FLUX DE TREZORERIE	2195	2906
TREZORERIE LA INCEPUT	283	315
TREZORERIE LA SFARSIT	121	283
VARIATIA TREZORERIEI	-163	-32

29.03.2017

**Consiliul de Administrație,
prin Președinte, Magdalena NICULESCU**