

Raportul Consiliului de Administrație de aprobare a Situațiilor economico-financiare afereente anului 2011 al S.C. IPROCHIM S.A.

Societatea Comercială **IPROCHIM S.A.**, cu sediul în BUCUREȘTI, str. Mihai Eminescu nr. 19-21, Sector 1, a fost înființată prin H.G. 156/07.03.1991 și a fost înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40 / 6485 / 1991 la data de 15.07.1991.

Conform Nomenclatorului forme de proprietate, S.C. IPROCHIM S.A. este încadrată ca societate comercială cu proprietate majoritară de stat (capital social de stat 72,9926 %), având ca activitate principală, proiectarea în domeniul industriei chimice, după cum reiese și din statut.

Întreaga activitate a S.C. IPROCHIM S.A. s-a desfășurat cu respectarea cadrului legislativ general , impus de prevederile Legii 15/1990 și Legii 31/1990 (modificată și republicată), care reglementează condițiile de funcționare a societăților comerciale, structura și mecanismele de conducere și funcționare a acestora, precum și răspunderea și controlul asupra modului de gospodărire și gestionare a patrimoniului societăților comerciale.

Conducerea executivă a societății în anul 2011 a fost încredințată Directorului General al societății, potrivit legii. În perioadele 01.01.2011. – 15.02.2011. și 01.12.2011 – 31.12.2011. (și în continuare, la zi), funcția de Director General a fost/este încredințată d-nei. Mihaela Aurelia OPRESCU, iar în perioada 15.02.2011. – 01.12.2011. funcția de Director General a fost încredințată d-lui. Aurel Ionel LASCU.

Organizarea contabilității IPROCHIM S.A. s-a realizat prin punerea în aplicare a prevederilor Legii Contabilității 82/1991 republicata și a tuturor actelor normative în vigoare emise de Guvernul României și de forurile competente, pentru acest domeniu.

Atât documentele folosite pentru reflectarea în contabilitate a activității și a rezultatelor economico - financiare , cât și modul de întocmire și raportare a lor, au fost în conformitate cu prevederile legislației .

Pentru întocmirea documentelor referitoare la închiderea exercițiului financiar al anului 2011 s-au avut în vedere actele normative emise în acest scop de Ministerul Finanțelor Publice, respectiv Ordinul al M.F.P. 3055/2009, Legea 414/2004, O.U.G. 49/2008 precum și O.G. 64/2001, privind impozitul pe profit, cu toate modificările și completările ulterioare.

Având în vedere importanța capitalului social, ca parte juridică a patrimoniului

S.C. IPROCHIM S.A. precizează că în anul 2011, acesta nu a suferit modificări, situația sa fiind următoarea:

1. capital social la 01.01.2011..... 816.397,5 lei
 la 31.12.2011..... 816.397,5 lei
2. nr. acțiuni la valoarea nominală de 2.5 lei / acțiune 326.559

Structura acționariatului la data de 31.12.2011 a fost următoarea:

NUME	NUMĂR ACȚIUNI	PROCENT
M.E.C.M.A.	238.364	72,9926
Cojocaru Dan	57.218	17,5215
Persoane fizice	29.748	9,1095
Persoane juridice	1.229	0,3763
TOTAL	326.559	100,0000

Din punct de vedere al conținutului economic, patrimoniul a fost inventariat pe baza prevederilor Legii Contabilității 82/1991 și ale Ordinului Ministerului Finanțelor 2861/2009, privind organizarea, efectuarea inventarierii patrimoniului și centralizarea rezultatelor.

Operațiunile legate de inventariere , respectiv constatarea în teren a elementelor patrimoniale , calendarul derularii acestor operațiuni , precum și analiza rezultatelor , au fost stabilite prin decizia nr. 140/19.12.2011. Rezultatele inventarierii anuale au fost înscrise în Raportul cu privire la inventarierea patrimoniului.

Inventarierea s-a desfășurat în perioada 05.01 – 31.01.2012, pe cele 14 gestiuni și pe locuri de folosință și a avut în vedere toate valorile corporale și necorporale , contabilizate sub formă de bunuri materiale și financiare .

Au fost inventariate pe baza datelor scriptice la 31.12.2011 toate bunurile patrimoniale.

Ca rezultat al inventarierii s-au făcut propuneri de casare prezentate în anexele la procesul verbal de inventariere, pentru mijloacele fixe uzate fizic și/sau moral. Sunt în continuare în folosință mijloace fixe de natura obiectelor de inventar, amortizate 100%, dar care sunt în stare de funcționare, prezentate în anexele inventarierii pe liste separate.

Controlul intern este organizat prin externalizarea acestei activități, fiind efectuat de firma S.C. High Brand Audit S.R.L., autorizata CAFR cu nr. 812/25.02.2008.

Controlul financiar preventiv se desfășoară conform Deciziei interne nr. 101/03.08.2010.

Din analiza datelor bilanțiere la 31.12.2011 rezultă următoarele:

PATRIMONIU, analizat în structură se prezintă astfel:

PATRIMONIUL ECONOMIC (ACTIVUL):

- lei -

Elemente de activ	Exercițiul financiar				% 2011/2010
	2010	2011			
	Sume nete	Sume brute	Amortizări și provizioane	Sume nete	
0	1	2	3	4	5
ACTIVE IMOBILIZATE	32.801.343	105.455.048	1.411.957	104.040.856	317.18
ACTIVE CIRCULANTE	6.151.696	6.346.276	967.751	5.378.525	87.43
CONTURI DE REGULARIZARE	157.527	189.022	2235	191.257	121.41
TOTAL ACTIV	39.110.566	111.990.346	2.381.943	109.610.638	280.25

PATRIMONIUL JURIDIC (PASIVUL):

- lei -

Elemente de pasiv	Exercițiul financiar		2011/2010
	2010	2011	%
	Sume nete	Sume nete	
I. CAPITALURI PROPRII din care:	38.003.697	108.634.655	285.85
- capital social	816.397	816.397	100,00
- profit net al exercițiu	255.268	84.547	33.12
- ct. 117	-	-	-
II. Datorii total din care:	993.926	638.357	64.23
- Avansuri si alte datorii buget	516.814	475.930	92.09
- Furnizori	477.112	162.427	540.67
III Conturi de regularizare	112.943	337.626	47.80
TOTAL PASIV	39.110.566	109.610.638	101.70

Din analiza modificărilor survenite în structura posturilor de ACTIV și PASIV se constată următoarele :

ACTIV:

- ✓ activele circulante au înregistrat față de anul 2010 o scadere cu 12.57 % generată de micșorarea creanțelor.

Activele circulante reprezintă 4.91 % din activul total; ponderea mică a activelor circulante față de ponderea activelor imobilizate (94.92 %) se

datorează valori mari a activelor imobilizate , ca urmare a reevaluării cladirilor si terenurilor în anul 2011.

PASIV:

Din structura pasivului se remarcă o creștere foarte mare (285.85 %) a capitalului propriu, urmare reevaluării activelor, dar si a micșorării profitului de 0.33 ori.

Totalul datoriilor este format din:

✓ Furnizori curenți	162.427 lei
✓ Avansuri clienți	7.603 lei
✓ Datorii curente (salarii, datorii crt. la buget, etc)	460.187 lei

În ce privește activele societății, Consiliul de Administrație a constatat că Directorul General, dl. Aurel Ionel LASCU, a încheiat două contracte de locațiune cu S.C. St Lukas Clinic S.R.L. (contractul nr. 1356 / 27.06.2011 și contractul nr. 1406 / 01.07.2011) prin care a închiriat, pe o perioada de 10 ani, spații aflate în imobilul proprietatea IPROCHIM S.A. situat în Calea Plevnei, nr. 137C, Sector 6.

Avînd în vedere că aceste contracte de locațiune au ca obiect transmiterea dreptului de folosință a activelor ale societății în integralitatea lor pe un termen lung iar clauzele acestora cuprind prevederi derogatorii de la contractul de închiriere cadru utilizat de societate (act juridic care asigură o protecție adecvată intereselor societății și ale acționarilor săi), Directorul General al societății, dl. Aurel Ionel LASCU, în vederea respectării normelor prudențiale cu privire la gestionarea bunurilor societății, avea obligația legală (art. 143¹ alin. 3 din Legea nr. 31 / 1990 - actualizată), statutară (art. 20 alin. 4 teza a IV-a din Statutul societății) și convențională (spct. 4.2.5. din contractul de mandat) să informeze, în prealabil, Consiliul de Administrație cu privire la intenția de a încheia aceste contracte cu clauze particulare, pentru a se pronunța cu privire la aceste operațiuni și pentru a putea solicita măsuri suplimentare pentru evaluarea eficienței economice și a oportunității încheierii unor asemenea acte (de exemplu: întocmirea de studii de fezabilitate, rapoarte de evaluare economică, tehnică și financiară, asigurarea transparenței și publicității încheierii acestor contracte prin asigurarea posibilității de participare și a altor competitori din piață etc.).

Consiliul de Administrație a constatat că, înainte de semnarea contractelor de locațiune nr. 1356 / 27.06.2011 si nr. 1406 / 01.07.2011, nu a fost întocmită o analiză a eficienței economice și a consecințelor încheierii acestor contracte de închiriere, inclusiv în perspectiva privatizării Societății ori vînzării pe piața reglementată a unor pachete minoritare de acțiuni. Deși i s-a solicitat expres din partea Consiliului de Administrație, Directorul General, dl. Aurel Ionel LASCU, nu a prezentat Planul de Afaceri si Nota de Fundamentare elaborate după toate cerințele tehnice, economice și juridice pentru a dovedi necesitatea și oportunitatea încheierii acestor contracte de închiriere. O astfel de analiză a fost întocmită ulterior semnării contractelor, la solicitarea Consiliului de Administrație, în forma prezentată acționarilor în cadrul Adunărilor Generale Ordinare ale Acționarilor din 29.09.2011. și 12.01.2012.

Constatările, poziția și propunerile de măsuri ale Consiliului de Administrație al societății față de contractele de locațiune nr. 1356 / 27.06.2011 si nr. 1406 /

01.07.2011 sunt prezentate la punctul 9 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 24 / 26 aprilie 2012, și are la bază rezultatele / concluziile / recomandările rapoartelor de evaluare și auditului juridic, externe, a contractelor de închiriere încheiate cu S.C. ST LUKAS CLINIC S.R.L., exprimate de consultanții economici (d-na. ec. Elena Duță, expert evaluator, membru A.N.E.V.A.R., expert contabil, membru C.E.C.C.A.R., membru al Corpului Experților Tehnici, High Brand Audit S.R.L., auditor intern, Romcontrol S.A., evaluator persoană juridică avînd experți evaluatori, membrii A.N.E.V.A.R.) și juridici (GUȚIUM ȘI ASOCIAȚII S.C.A. Attorneys at Law, societate civilă de avocați, înscrisă în Baroul București, U.N.B.R.) în materialele prezentate acționarilor.

De asemenea, precizăm că la nivelul societății sunt în curs de soluționare cereri formulate în temeiul Legii 10/2001, O.U.G. 94/2000 și Legii 247/2005., acestea fiind prezentate pe larg în materialul care face obiectul punctului 8 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 24 / 26 aprilie 2012.

Profitul net al exercițiului este de 84.547 lei.

În cursul exercitiului financiar 2011 nu s-au înregistrat datoriile restante față de bugetul asigurărilor sociale și față de bugetul consolidat al statului.

Datoriile curente către stat au fost achitate integral și fără întârzieri.

Din totalul datoriilor, cele față de furnizori reprezintă 25.44 %.

În general, furnizorii de servicii și materiale, specifice activității de proiectare, au o pondere redusă în costurile activității, de aici și volumul mic al datoriilor față de aceștia. Ponderea cea mai mare o au utilitățile - energie , apa, gaze.

Indicator	Realizări 2010 - lei-	Programat BVC 2011 - lei-	Realizări 2011 - lei-	% față de	
				2010	BVC 2011
1. Venituri totale din care:	9.186.960	10.134.000	9.966.838	108.48	98.35
- venituri din exploatare	9.053.195	9.993.000	9.759.120	107.80	97.66
- venituri financiare	133.765	141.000	207.718	155.28	147.32
- venituri excepționale	0	0	0	0	0

Ponderea celor trei categorii de venituri in total este prezentată în dinamică în tabelul următor:

Indicator	Realizări 2010 lei	%	Realizări 2011 lei	%
Venituri totale din care:	9.186.960	100	9.966.838	100
- venituri din exploatare	9.053.195	98.54	9759.120	97.91
- venituri financiare	133.765	1.46	207.718	2.35
- venituri excepționale	0	0	0	0

Cifra de afaceri realizată în cursul exercițiului financiar 2011 a fost de 7.323.519 lei, iar ca dinamică și structură se prezintă astfel:

lei

Indicator	Realizari	Programat	Realizat	%	fata de
	2010	2011 (BVC)	2011	2010	BVC 2011
Cifra de afaceri din care:	8.739.832	9.693.000	7.323.519	83.79	75.55
-activitatea de baza	7.216.369	7.500.000	6.227.029	86.29	83.03
- țară	7.160.482	7.475.000	6.215.201	86.80	83.15
- export	55.887	25.000	11.828	21.16	47.31
-alte activități prevăzute în statut	1.523.463	2.193.000	1.096.490	71.97	50.00

Din datele prezentate mai sus se concluzionează:

- Cifra de afaceri realizata in 2011 este mai mică cu 16.21% decât cea a anului 2010;
- Față de BVC - 2011, cifra de afaceri a scăzut cu 16.97%, inasa veniturile totale au crescut cu 8.48% datorita reluarii la veniuri a unor provizioane in suma de 1.136.000 lei, urmare incasarii facturilor de la clienti, precum si a inregistrarii la venituri a unor penalitati in valoare de 787132 lei, ca urmare a castgarii procesului cu Nitroporos. Datorită faptului că programatul a luat în considerare scăderea pieței în situația de criză;
- Institutul a putut face față cu mare greutate crizei prin contractarea de lucrari, mai puțin de la clientii tradiționali, și mai mult de la clienti noi. Atragerea de noi clienți a fost posibilă și datorita faptului că tariful orar de proiectare nu a crescut pe măsura inflației (5,79), aceasta fiind un obiectiv al politicii societății pentru atragerea de noi clienți.

După anul 1990, societatea și-a desfășurat activitatea în sistem concurențial, clienții săi fiind toate societățile care prestează activități de inginerie și consultanță tehnică legate de acestea, din țară și străinătate. Profilul activității se adresa în special domeniului industriei chimice, petrochimice și înrudite.

În ultimii ani IPROCHIM S.A. și-a extins profilul activităților, prin prestarea de servicii pentru lucrări de inginerie în ramuri conexe ca: industria materialelor de construcții, industria energetică, industria nucleară, etc.

Contractele încheiate au acoperit o paletă diversă de servicii de proiectare și consultanță, documentațiile de inginerie completându-se cu noi analize și studii de mediu, studii de piață pentru produse, rapoarte de evaluare active și afaceri în scopul vânzării, restructurării sau lichidării, etc.

Trebuie apreciat aportul colectivelor de inginerie care au obținut independent numeroase comenzi, ca urmare a unor eforturi individuale de promovare a activității. S-a accentuat activitatea de diversificare a serviciilor oferite, fiind atrase noi comenzi concretizate în activități de consultanță pentru procurement, activități de inspecție tehnică (ADR, COV), asistență tehnică in situ, etc.

Principalii indicatori analizați în strânsă legătură cu cifra de afaceri și veniturile totale se prezintă astfel:

Indicator	Exercițiul financiar		Diferențe
	2010	2011	(2011-2010)
1. Nr. mediu de salariați (nr)	157	147	-10
2. Venituri din activitatea de bază - lei	7.216.369	6.227.029	-989.340
3. Ponderea veniturilor din activitatea de bază în cifra de afaceri	82.57	85.03	2.46
4. Productivitatea muncii raportată la cifra de afaceri din activitatea de baza (lei salariat / an)	45.964	42.361	-3.603
5. Productivitatea muncii raportată la veniturile totale (lei salariat/an)	55.668	67.801	+12.133
6. Productivitatea muncii raportată la venituri în prețuri comparabile 2011 (lei salariat/an)	55.668	67.801	+12.133

Lipsa contractelor de proiectare a obligat conducerea societatii să reducă atât numărul de salariați cât și timpul de muncă, determinând scăderea numărului mediu de salariați.

√ Raportată la veniturile din activitatea de bază, productivitatea muncii a scăzut în anul 2011 cu 3.603 lei/salariat/an față de 2010,

√ Raportată la veniturile totale , productivitatea muncii a crescut în anul 2011 cu 12.133 lei salariat/an .

Referitor la structura pieței în care a acționat S.C. IPROCHIM S.A. în anul 2011, trebuie făcute câteva precizări:

- activitatea de export a fost susținută în egală măsură de specialitățile inginerie tehnologică și proiectare de utilaje .
- veniturile financiare , componentă a veniturilor totale , au crescut datorită faptului că în 2011 nivelul depozitelor a crescut, desi s-au facut investitii de cca 750 mii lei.

Structura veniturilor financiare este urmatoarea:

- venituri financiare - total, din care :	207.718 lei	100,00 %
- venituri din diferențe de curs valutar	56.114 lei	26.63 %
- venituri din dobânzi	87.497 lei	42.95 %
- sconturi	64.107 lei	30.42 %

Veniturile financiare rezultate din diferențele de curs valutar de 56.114 lei acoperă cheltuielile cu diferențele de curs de 10.159 lei.

Pe aceeași structură cu veniturile se prezintă și cheltuielile totale efectuate la data de 31.12. 2011 de S.C. IPROCHIM S.A. pentru desfășurarea activității generale:

- lei -

Indicator	Realizări	Programat	Realizări	% față de	
	2010	BVC 2011	2011	2010	BVC2011
I.Cheltuieli totale , din care:	8.844.240	9.834.000	9.869.000	111.59	100.36
-cheltuieli de exploatare (ale activit. de bază)	8.851.217	9.817.000	9.859.000	111.39	100.43
-cheltuieli financiare	-6.977	17.000	10.000	-143.33	58.82
-cheltuieli excepționale	0	0	0	0	0

Ponderea fiecărei grupe mari de cheltuieli , în total se prezintă în dinamică astfel:

Indicator	Realizări 2010		Realizari 2011	
	lei	%	lei	%
I. Cheltuieli totale , din care:	8,844,240	100,00	9.868.849	100,00
A.Cheltuieli de exploatare (ale activit. de bază)	8,851,217	100.08	9.858.849	99.90
-cheltuieli materiale (cu mat. consum.și servicii diverse)	1,858.878	21.00	2.273.184	23.02
- cheltuieli salariale	4,647,657	52.51	4.514.816	45.75
- cheltuieli cu asigurările sociale și prot. socială	1,309,576	14.80	1.315.000	13.33
- cheltuieli cu amortizările	243,055	2.75	315.849	3.20
- alte cheltuieli de exploatare	792,051	8.95	1.440.000	14.60
B. Cheltuieli financiare	-6,977	-0.079	10.000	0.10
- din diferențe de curs valutar	12,880	-184.61	0	0
- privind dobânzile	143	-2.05	0	0
- altele	-20,000	286.66	10.000	100.00
C. Cheltuieli excepționale	0	0	0	0

Cheltuielile totale realizate în 2011 și raportate la exercițiul financiar al anului 2010, au înregistrat o creștere cu 11.59 % , creștere datorată în principal cheltuielilor cu provizioanele.

Din analiza structurii cheltuielilor se remarcă:

√ volumul cheltuielilor de exploatare (ale activității de bază) au reprezentat în 2011 99.90 % din totalul cheltuielilor , față de 100.08 % cât au reprezentat în 2010.

√ în cadrul acestor cheltuieli ponderea cea mai mare o au cele salariale, respectiv 59.08 % în 2011 față de 67.36 % în 2010. Se subliniază faptul că în perioada 2010-2011 S.C. IPROCHIM S.A. și-a diminuat numărul de personal, și nu au fost creșteri salariale . Această situație a generat o fluctuație de personal, prin plecări din societate în special a specialiștilor și o diminuare a expertizei

datorită imposibilității atragerii de noi specialiști.

√ structura cheltuielilor nu s-a modificat față de anul 2010.

√ cheltuielile cu amortizările au fost de 315.849 lei și reprezintă 3.20 % din totalul cheltuielilor de exploatare.

√ o altă categorie de cheltuieli, cele financiare, reprezintă - 0,10 % din totalul cheltuielilor; ele sunt generate de calcularea diferențelor de curs valutar.

Linia de credit a fost desființată pentru tot anul 2011.

Dobânzile au fost achitate în termen, neînregistrându-se amânări și dobânzi penalizatoare.

Indicator	Exercitiul financiar		Diferente
	2010	2011	
1. Cheltuieli totale la 1.000 lei venituri totale	970	990	20.00
2. Cheltuielile activității de bază la 1.000 lei venituri din activitatea de bază	977.69	987.81	10.12

Tabloul contului de profit și pierdere se prezintă în dinamică, astfel:

- lei -

Indicatori	Realizări	Programat	Realizat
	2010	BVC 2011	2011
1. Venituri din exploatare	9.053.195	9.993.000	9.759.000
2. Cheltuieli pentru activitatea de baza	8.851.218	9.817.000	9.859.000
3. Rezultatul din activitatea de exploatare (rd. 1 - rd. 2) profit sau pierdere	201.977	176.000	-100.000
4. Venituri financiare	133.766	141.000	207.000
5. Cheltuieli financiare	-6.977	17.000	10.000
6. Rezultatul financiar (rd. 4 - rd. 5) profit sau pierdere	140.743	124.000	197.000
7. Rezultatul curent al exercitiului (rd. 3 + rd. 6) profit sau pierdere	342.720	300.000	97.000
8. Venituri exceptionale	0	0	0
9. Cheltuieli exceptionale	0	0	0
10. Rez.exce.(rd. 8 - rd. 9) profit/pierdere	0	0	0
11. Total venituri (rd.1 + rd.4 + rd. 8)	9.186.961	10.134.000	9.966.000
12. Total cheltuieli (rd. 2 + rd. 5+ rd. 9)	8.844.241	9.834.000	9.869.000
13. Rezultatul brut al exercitiului (rd. 11 - rd. 12)	342.720	300.000	97.000
14. Impozit pe profit	87.452	48.000	13.000
15. Profit net ce se repartizează (rd. 13 - rd.14)	255.268	252.000	84.000

Analizând situația "Contului de profit și pierdere" se pot face următoarele aprecieri:

√ activitatea S.C. IPROCHIM S.A. a fost profitabilă, la 31.12.2011 realizându-

se un profit brut de 97.000 lei, reprezentând o scadere cu 71.70 % fata de profitul brut al anului 2010.

√ principalii indicatori de rentabilitate se prezintă astfel:

1. Rata profitului net ca report : profit net / cifra de afaceri:

$$R_{PN} = 1.15 \%$$

2. Rata rentabilității exploataării , ca report : rezultatul exploataării /cifra de afaceri

$$R_{PB} = -1.37 \%$$

3. Rata rentabilității activelor totale ca raport : rezultatul brut / total active

$$R = 0,034 \%$$

Indicatorii prezentați relevă, faptul că ratele de rentabilitate au scazut fata de anul precedent si se impune o intensificare a activității de contractare pentru 2012.

Impozitul pe profit de 12.887 lei, a fost calculat în conformitate cu prevederile Legii 571/2003 cu toate modificarile ulterioare. Profitul contabil a fost influențat de nivelul cheltuielilor nedeductibile și al celor deductibile și veniturilor neimpozabile.

Se propune următoarea repartizare a profitului net în concordanță cu legislația în vigoare la această dată, respectiv Legea 414/2004 , precum și Legea 31/1990 republicată și O.G. 64/2001 completat cu O.M.F.P. 144/2005 și 149/2005 și Legea 571/2003, precum si a O.U.G. 55/2010.

1. Profit net de repartizat conform contului de profit și pierdere la 31.12.2011 84.547.0 lei
2. Repartizări din profit (varianta I – potrivit B.V.C. 2011):
 - a) alte rezerve (surse proprii - 5%) 4.227.5 lei
 - b) participarea salariatilor la profit (5%) 4.227.5 lei
 - c) dividende (90%) 76.092.0 lei
3. Repartizări din profit (varianta II – propunerea Consiliului de Administrație):
 - a) alte rezerve (surse proprii - 5%) 4.227.5 lei
 - b) participarea salariatilor la profit (5%) 4.227.5 lei
 - c) dividende (0%) 0.0 lei
 - d) profit nerepartizat (la dispozitia acționarilor - 90%) 76.092.0 lei

În cursul anului 2011 s-au efectuat investiții în valoare de 750 mii lei, respectiv 101.02 % din programul anului 2011 (732 mii lei).

Se impun precizări legate de elementele patrimoniale: stocuri, creanțe, furnizori și alte datorii.

Stocurile existente la 31.12.2011 privesc materialele consumabile și obiectele de inventar, volumul lor fiind de 6.219 lei.

Producția în curs de execuție de 912.816 lei , a fost inventariată pe contracte și pe centre de profit , reprezentând 98,82 % din volumul stocurilor.

Acest stoc reprezintă lucrări de proiectare demarate în perioada anterioară și care au termene de predare în anul 2012.

Existența stocului producției în curs de execuție a influențat negativ indicatorii de lichiditate, producția în curs de execuție urmând să se transforme în creanțe și deci în lichidități în cursul anului 2012.

În această perioadă s-au efectuat și cheltuieli cu caracter social, în sumă de 96.770 lei față de 61.419 lei în 2010, constând în ajutoare umanitare, de deces și donații acordate unor salariați care s-au confruntat cu probleme personale deosebite.

Un capitol important îl constituie creanțele , al caror volum a fost la 31.12.2011 de 2.865.593 lei , din care restante la 31.12.2011 în suma de 1.398.000 lei, sub nivelul creanțelor totale la 31.12.2010, care erau de 4.518.841 lei ca valoare totală și sub nivelul creanțelor restante care la 31.12.2010, însumau 2.414.677 lei.

Pentru încasarea facturilor s-au făcut numeroase intervenții (notificări, calcul și factură penalități conform contract), s-au luat măsuri care să determine o altă atitudine a clienților noștri față de serviciile prestate , s-au făcut compensări. Au fost acționați în continuare în justiție clienții care au manifestat rigiditate în achitarea debitelor pe care le aveau față de S.C. IPROCHIM S.A.

Prin hotărârile judecătorești S.C. IPROCHIM S.A. urmărește să recupereze și majorările de întârziere calculate conform prevederilor contractuale.

În structură, volumul facturilor neîncasate se prezintă astfel:

- facturi neîncasate din cele emise în anul 2008	221.853,42 lei
- facturi neîncasate din cele emise în anul 2009.....	381.436,78 lei
- facturi neîncasate din cele emise în anul 2010.....	1.127.635,16 lei
- clienți în litigiu.....	266.904,39 lei
<u>TOTAL</u>	<u>1.997.829,75 lei</u>

Constituire de provizioane și reluarea la venituri:

La data de 31 Decembrie 2011, se constată:

- ✓ provizionul în valoare de 154.508 lei pentru concedii de odihnă a fost realizat pentru valoarea concediilor de odihnă neefectuate pe anul 2011;
- ✓ existența unor clienți incerti în suma totală de 266.904 lei cu o vechime mai mare de 270 zile și a clienților în suma de 1.730.925 lei, pentru care a

- fost constituit provizion pentru creante –clienti, in valoare de 517.114 lei;
- ✓ de asemenea reluarea la venituri a sumei de 702.621 reprezentand ajustari pentru deprecierea activelor circulante aferente clientilor incasati in cursul anului 2010;
 - ✓ pentru facturile neancasate din chirii, mai vechi de 270 zile s-a constituit provizion in valoare de 30.611,10 lei.

Provizioanele sunt nedeductibile fiscal; reluările provizioanelor sunt venituri neimpozabile deoarece la constituire provizioanele au fost nedeductibile .

Preocuparea pentru încasarea creanțelor, obiectiv permanent al conducerii S.C. IPROCHIM S.A., s-a materializat în realizarea unui volum de încasări aproape de optim.

Perioada de recuperare a creanțelor a fost de 207.45 zile față de 174.46 zile în 2010, iar perioada de rambursare a datoriilor a fost de 85.37 zile in 2011, față de 85.95 zile în 2010.

În privința ritmului cu care S.C. IPROCHIM S.A. a achitat facturile emise de furnizorii de servicii și materiale , trebuie precizat faptul că termenele de plata au fost de cca 50-54 zile.

În cursul anului 2011 au fost achitate la termen toate obligațiile către salariați.

Au fost achitate:

- ✓ toate obligațiile reținute la sursă;
- ✓ obligațiile societății față de bugetul asigurărilor sociale și alte fonduri legate de plata salariilor;
- ✓ obligațiile către bugetul de stat consolidat și local constituite în cursul anului respectiv: TVA , impozit pe profit, impozite pe clădire și teren.
- ✓ plăți curente pentru deplasări, furnizorii de materiale și prestatorii de servicii.

Raportarea diverselor posturi bilanțiere la disponibilitățile bănești se concretizează în indicatorii de lichiditate, astfel:

1. lichiditatea imediată (L_i) parțială, ca raport între active circulante minus stocuri și datoriile pe termen scurt, reflectă gradul în care pot fi achitate datoriile curente din valorile de trezorerie disponibile ezistente.

$$L_i = 7.07$$

indicatorul demonstrează că pentru fiecare leu datorie există 7.07 lei resurse în active circulante minus stocuri pentru acoperirea datoriilor curente.

2. un alt indicator este " lichiditatea generală " ca raport dintre activele circulante totale și datoriile curente.

$$L_g = 85.34$$

valoarea acestui indicator arată posibilitatea transformării activelor circulante în lichidități cu care să se achite obligațiile curente exigibile, deci pentru a achita un leu datorie dispunem prin transformarea activelor circulante de 85.34 lei.

4. indicatorul " rata solvabilității generale " ca raport între activele totale și datoriile totale , relevă posibilitatea transformării activelor în lichidități pentru achitarea tuturor obligațiilor, valabil același comentariu de mai sus.

$$R_S = 171.70$$

Valoarea acestor indicatori demonstrează faptul că societatea se află în echilibru financiar stabil.

La întocmirea prezentului Raport de Gestiune s-a avut în vedere și documentația justificativă întocmită și prezentată la punctul 2 de pe ordinea de zi a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 12 ianuarie 2012, referitoare la indicatorii de gestiune prezentați.

În urma analizei situației economico-financiare a S.C. IPROCHIM S.A. bazată pe rezultatele din bilanțul contabil la 31.12.2011, se poate concluziona:

- ✓ S.C. IPROCHIM S.A. , se confruntă cu adversitățile pieții în care este nevoită să acționeze . Rezultatele atestă faptul că suntem parteneri credibili, cu potențial uman și logistic, dovadă fiind cererile de ofertă pentru lucrări și concretizarea acestora în contracte finalizate de-a lungul anului 2011.
- ✓ societatea nu este expusa la riscul de credit, riscul de lichiditate sau valutar.

În cursul anului 2011 sub aspect juridic, S.C. IPROCHIM S.A. și-a menținut statutul, fiind societate cu capital majoritar de stat în portofoliul M.E.C.M.A.

Măsuri pentru îmbunătățirea activității în 2012:

În domeniul activității profesionale:

- ✓ Extinderea domeniilor de acreditare pentru diferite activități specifice , în scopul lărgirii posibilităților de obținere comenzi;

- ✓ Procurarea de soft-uri specializate , care să permită abordarea unor documentatii complexe în condiții de competitivitate crescută, cu participarea integrată a diferitelor specialități, în limita BVC aprobat;
- ✓ Reorientarea serviciilor specifice prin colaborări externe, către orice domeniu industrial de activitate, altele decât cele tradiționale aferente chimiei și petrochimiei, respectiv pe segmentul industrial reprezentat de extracție și rafinare resurse minerale, segmentul energetic al instalațiilor termotehnice și/sau pentru energie convențională, reciclare produse și/sau deșuri industriale, segmentul ingineriei mediului unde cererea deși în condiții concurențiale intense, se menține la un nivel ridicat chiar și în perioada de criză;
- ✓ Orientarea către stabilirea de noi conexiuni în domeniul cercetării științifice pentru abordarea de programe de finanțare externe în domeniul ingineriei tehnologice și ingineriei mediului,
- ✓ Reactivarea unor activități de inginerie și proiectare cu extindere în zona achizițiilor și execuției obiectivelor de investiții;
- ✓ Implementare și dezvoltarea conceptului de management de proiect, extins de la ingineria propriu-zisă către servicii de management pentru procurare și urmărirea construcției de obiective industriale, respectiv servicii complexe de tip EPCM, asistență tehnică pentru execuția unor proiecte terțe;
- ✓ Dezvoltarea unor servicii de consultanță noi, altele decât cele specifice activității tehnice curente, respectiv training tehnic în domeniul ingineriei tehnologice și de montaj, IT;
- ✓ Dezvoltarea unor activități adiacente activității de bază în scopul utilizării intensive a resurselor materiale deținute, imobile, spații, etc.

În domeniul activității economico-financiare:

- ✓ Continuarea politicii de austeritate financiară, printr-o continuă urmărire și menținere în echilibru a veniturilor și cheltuielilor;
- ✓ Achiziționarea unui sistem informatic integrat, pentru urmărirea în timp real a realizărilor pe centre de profit, în limita BVC aprobat;

În domeniul politicii de marketing:

- ✓ Atragerea de noi clienți din domenii conexe industriei chimice și petrochimice;
- ✓ Ofertarea de noi servicii de management pentru achiziții și urmărirea construcțiilor în timp;

În domeniul politicii de personal:

- ✓ Angajarea urgentă de absolvenți cu studii superioare;
- ✓ Perfectionarea salariatilor in vederea desfasurarii activitatilor complexe care urmeaza a fi desfasurate.

PREȘEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

TOADER RASVAN GABRIEL

MEMBRII:

Dan Corneliu Gozia

Carmen Tatar

Andrei Calin