

CONSILIUL de ADMINISTRAȚIE
al S.C. IPROCHIM S.A.

Către

ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR
din 06 / 09 august 2012

NOTĂ

referitoare la pct. 1 de pe ordinea de zi
(Prezentarea raportului semestrial asupra activității de administrare.)

Consiliul de Administrație al S.C. IPROCHIM S.A., societate avînd sediul social în BUCUREȘTI, Sector 1, str. Mihai Eminescu, nr. 19-21, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub număr de ordine J40 / 6485 / 15.07.1991, Cod Unic de Înregistrare 457747, atribut fiscal RO,

prin prezenta, **supune atenției Adunării Generale Ordinare a Acționarilor RAPORTUL SEMESTRIAL asupra activității de administrare.**

1. Comparativ cu sem. I / 2011 situația se prezintă astfel :

REALIZĂRI	30.06.2011	30.06.2012	lei % (SEM I 2012/SEM I 2011)x100
Cifra de afaceri	3955716	4111074	103,93
Venituri din exploatare	4365607	4017152	92,02
Cheltuieli exploatare	4351500	3987635	91,64
Venituri financiare	124266	60690	48,84
Cheltuieli financiare	4873	2390	49,04
Total venituri	4489873	4077843	90,82
Total cheltuieli	4356373	3990025	91,59
Profit brut	133500	87818	65,78
Profit net	133500	49519	37,09

2. Față de prevederile bugetare, realizările pe sem. I 2012 se prezintă astfel:

BVC/ REALIZAT	BVC SEM I 2012	REALIZAT SEM I 2012	Mii lei % (REALIZAT / BVC) x100
Venituri din exploatare	4944	4017	81,25
Cheltuieli exploatare	4956	3988	80,47
Venituri financiare	96	61	63,54
Cheltuieli financiare	4	2	50,00
Total venituri	5040	4078	80,91
Total cheltuieli	4960	3990	80,44
Profit brut	80	88	110,00
Profit net	67	50	74,62

- Cifra de afaceri a crescut cu 3,93% fata de sem. I/ 2011, deși situația de criză la nivel macroeconomic concretizată în lipsă de contracte se menține, iar numărul personalului s-a redus de la 165 în 2011 la 152 în anul 2012 (număr efectiv).
- La nivelul veniturilor totale și a veniturilor din exploatare , scăderea se datorează în principal faptului că în sem. I 2012 s-au finalizat foarte multe contracte începute în anul precedent și astfel s-a redus producția neterminată.
- Fata de prevederile bugetare, veniturile s-au realizat în proporție de 80,91 %, iar cheltuielile 80,44 %
- Cheltuielile totale au scăzut, datorită reducerii cheltuielilor cu salariile și a celor materiale.
- Cheltuielile financiare sunt minime, având în vedere că s-a renunțat la linia de credit.
- Profitul brut a scăzut cu cca. 34% față de 2011, ca urmare a închiderii comenzilor și a diminuării veniturilor din provizioanele constituite pentru clienții restanți (116.438 lei în 2012 fata de 255.053 lei în 2011).
- Comparativ cu profitul previzionat pentru sem. I 2012, profitul brut realizat la 30.06.2012 este mai mare cu 10%.
- Profitul net este mai mic decât cel prevăzut în BVC , deoarece s-a impozitat ca și cheltuială nedeductibilă amortizarea aferentă diferenței din reevaluare, care a fost de 138.491 lei în sem. I 2012.
- Concluzionând, putem spune că institutul s-a menținut în parametrii normali de producție, deși numai 15 % din ofertele de proiectare depuse s-au concretizat în contracte.
- Încasările pentru primele 6 luni sunt în medie de 619.100 lei lunar, în condițiile în care necesarul lunar pentru plăți se situează între 700.000 lei și 750.000 lei, din care cca 64.500 lei (medie lunară) au fost plătiți pentru investiții. De menționat că ritmul încasărilor a scăzut în ultimele luni, recuperarea creanțelor fiind un punct sensibil, cu toate eforturile depuse de conducere în acest sens.

3. În ceea ce privește situația creanțelor , societatea are un ritm de încasare de 177 zile, față de 150 zile în sem I /2011. În cifre absolute, creanțele au crescut de la 3.284.033 lei în sem. I/2011 la 4.017.939 lei. De aceea , pentru clienții cu sume restante mari s-a început executarea silită (NITROPOROS, NYNMETAL SRL Târgu Jiu etc.) și se continuă notificarea celor care nu se încadrează în termenele de plată.

$$PRCR = (CR / CA) \times nrzp = 4017939 / 4111074 \times 181 = 177$$

CR = creanțe

CA = cifra de afaceri

nrzp = numărul de zile al perioadei

Pentru plata datoriilor, perioada de achitare a scăzut de la 60 zile în 2011 la 43 zile în 2012.

4. Numărul mediu al angajaților la 30.06.2011 era de 165 față de 125 la 30.06.2012, scădere datorată în principal plecării voluntare a angajaților la firme de același profil din sectorul privat sau pensionării, dar mai ales măsurilor luate de conducerea societății pentru reducerea costurilor (reducerea programului de lucru cu 12 ore lunar).

5. Analizând indicatorii economico-financiari, se remarcă:

5.1 indicatori de lichiditate:

- Lichiditate generală = 2,77 , valoare care demonstrează puterea de acoperire a datoriilor curente din active curente, în condițiile în care valorile minime admise sunt de 1,3;
- Lichiditatea imediată = 0,23, valoare ce situează societatea la nivel foarte scăzut de acoperire a datoriilor curente din active curente minus stocuri (valoarea minimă admisă este situată între 0,65 și 1).
- Solvabilitatea patrimonială = 99,17 relevă o situație excelentă privind ponderea capitalului propriu în total pasiv (teoretic solvabilitatea patrimonială este normală începând cu 30%).

5.2 indicatori de risc:

- Gradul de îndatorare = 0,90 (teoretic trebuie să fie sub 30%)
- Rata autonomiei financiare = 99,99 % (pondere capital propriu în capital permanent), ceea ce denotă că societatea nu are datorii semnificative pe termen lung.

5.3 indicatori de profitabilitate:

- Rata profitului net (rentabilitate financiară= pr. net/capital propriu)= 0.04 %
- Rata rentabilității în exploatare= 0.71 % (pr.expl/CA)
- Rata rentabilității economice= 0.02 % (pr.expl/Total activ);

Indicatori de profitabilitate demonstrează o situație precară din punct de vedere al rentabilității exploatarei. Rata profitului net și a rentabilității economice se situează sub 10%, datorită faptului că la sfârșitul anului 2011, prin reevaluarea terenurilor și clădirilor, capitalul propriu (și implicit activul total) a crescut de la 37.907.456 lei la 108.603.854 lei.

6. Se impun ca obiective pentru perioada următoare:

1. acoperirea cu contracte a semestrului II /2012 în proporție de cel puțin 70%;
2. recrutarea de personal în vederea formării de specialiști tineri în specialitățile deficitare – construcții, termo, automatizări, montaj etc.;
3. o politică activă pentru recuperarea creanțelor.

S.C. IPROCHIM S.A.
Consiliul de Administrație

dl. **Gabriel Răsvan TOADER** – Președinte, _____

d-na. **Carmen TĂTAR** – membru, _____

dl. **Andrei CĂLIN** – membru, _____

dl. **Daniel STAN** – membru, _____

dl. **Dan Corneliu GOZIA** – membru, _____