



## S.C.IPROCHIM S.A. BUCUREȘTI



Sediul social: str. Mihai Eminescu, nr. 19-21, Sector 1, București,  
Cod Unic de Înregistrare ( RO ) 457747; O.R.C.B. J40/6485/1991  
Tel.: (021) 211 76 54; 211 79 80; Fax: (021) 210 78 50; 210 27 01;

Nr. \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_

<b>CĂTRE</b>	<b>C.N.V.M. - COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE,</b> <b>- Direcția Generală Supraveghere,</b> <b>- Direcția Monitorizare Investigare,</b> <b>- Serviciul Monitorizare Investigare Emitenți.</b>
Fax:	<b>021.326.68.48., 021.326.68.49.</b>
<b>CĂTRE</b>	<b>BURSA ELECTRONICĂ RASDAQ BUCUREȘTI – Emitenți.</b>
Fax:	<b>021.317.99.34.</b>

### RAPORT ANUAL al CONSILIULUI de ADMINISTRAȚIE

Raportul anual: conform anexei 32 a Regulamentului C.N.V.M. nr. 1 / 2006.

Pentru exercițiul financiar: 2011.

Data raportului 26.04.2012.

Denumirea societății comerciale: S.C. IPROCHIM S.A.

Sediul social: str. Mihai Eminescu, nr. 19-21

Numărul de telefon/fax: 021.211.76.54. / 021.210.27.01.

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 457747.

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40 / 6485 / 1991.

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: RASDAQ.

Capitalul social subscris și vărsat: 816397,50 lei.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni nominative cu valoare nominală.

#### 1. Analiza activității societății comerciale

1.1. a). Obiect de activitate conform cod CAEN 7112 - Activități de inginerie și consultanță tehnică legată de acestea

b). H.G. 156/1991

c). Nu este cazul

d). Nu este cazul

e). Valoarea de inventar a cladirilor aflate in proprietatea societatii Iprochim SA se majoreaza de la valoarea de 1713628.37 lei la valoarea de 11995560.00 lei astfel:

- Cu suma de 251516.05 lei reprezentand modernizarea efectuata la cladirea din Eminescu, in urma montarii de geamuri termopan achizitionate in compensare cu creantele de la Oltchim;

- Cu suma de 10850132.43 lei reprezentand diferente din reevaluare, calculate pentru fiecare cladire/numar de inventar in parte.

Amortizarea calculata pana la 31.12.2011 a fost de 819716.85 lei.

Valoarea de inventar a terenurilor aflate in proprietatea Iprochim, se majoreaza de la valoarea de 31,314,280.47 lei la valoarea de 91,240,300 lei, iar diferenta din reevaluare calculata este de 59,926,019.53 lei.

1.1.1. Elemente de evaluare generală

a) 84.547 lei

b) 7.323.519 lei

c) 11.828 lei

d) 9.858.849 lei

e) 10 – 12%

f) 1.589.235 lei

### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

a). Piața internă - beneficiari din domeniul industriei chimice anorganice, organice, petrochimice și înrudite

Piața externă - firme străine de engineering

În ambele cazuri distribuire prin poștă sau sistem informatic

b).	2011 %	2010 %	2009 %
Proiectare	67.42	82.57	81
Prestări servicii	18.60	17.42	7
Alte activități	13.44	0.01	12

c). Nu este cazul

1.1.3. Firme care comercializează materiale de birotică și consumabile pentru calculatoare

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a). Activitatea IPROCHIM se realizează pe bază de contracte ferme încheiate cu clienții interni și externi

b). Concurența pe piața serviciilor de inginerie din domeniul de activitate al IPROCHIM este deosebit de dură, datorită lipsei de investiții în economia românească în această perioadă.

c). Nu este cazul

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații IPROCHIM

a). 2011: 165 angajați din care: 93 studii superioare, 72 studii medii  
Grad de sindicalizare 40%

b). Raportul între manageri și angajați se desfășoară în baza Contractului Colectiv de Muncă la nivel de societate  
Nu sunt litigii între manageri și angajați.

1.1.6. Nu este cazul

1.1.7. Nu este cazul

1.1.8. S.C. IPROCHIM S.A. nu este expusă față de riscul de preț, întrucât ora de proiectare uzitată în relațiile cu clienții este inferioară celei practicate în UE, Riscul de lichiditate a fost generat în trecut de blocajul financiar, situația în prezent fiind satisfăcătoare.  
Nu există risc de cash-flow.

Politici și obiective:

- activitate intensă pentru reducerea perioadei de recuperare a creanțelor
- diversificarea domeniului de activitate
- obținerea de noi acreditări și certificări la nivelul firmei

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea S.C. IPROCHIM S.A.

a). Criza economică la nivel mondial

b). Nu este cazul

c). Nu este cazul

## 2. Activele corporale ale societății comerciale

### 2.1. ÷ 2.3.

Amplasare	Suprafață construită m <sup>2</sup>	Suprafață desfășurată m <sup>2</sup>	Destinație	Uzură %	Situația juridică
București Calea Plevnei nr.137A, sector 6	7760	16432	Birouri	100	Proprietate
București Str. M. Eminescu nr.19- 21, sector 1	886,44	7395	Birouri	90	Proprietate
București Str. Radu Popescu nr.17, sector 3	81,92	81.92	Cazare delegați proprii din provincie	20	Proprietate
Cluj Napoca Str. Borzești nr.17-19	804	1608	Birouri	100	Proprietate
Iași Str. Costache Negri nr.48	2395,82	5926	Birouri	90	Proprietate
Sibiu Str. Dr. I. Rațiu nr.6	548	1503	Birouri	100	Proprietate

## 3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

### 3.1. RASDAQ

3.2.	2011	2010	2009
Dividend net lei/acțiune	0.23	0.70	0.17
- MECMA	0,23	0.70	0.18
- persoane juridice	0.21	0.63	0.16
- persoane fizice	0.40	0.59	1.15

3.3. Nu este cazul

3.4. Nu este cazul

3.5. Nu este cazul

## 4. Conducerea societății comerciale

- 4.1. a). Toader Rasvan Gabriel - Președinte Consiliu de Administrație,  
Ciontea Danut Adrian - Membru Consiliu de Administrație pana in 19 aprilie 2011  
Andrei Calin - Membru Consiliu de Administrație din 19 aprilie 2011  
Gozia Dan Corneliu - Membru Consiliu de Administrație  
Tatar Carmen - Membru Consiliu de Administrație  
Ciubotaru Ciprian - Membru Consiliu de Administrație (demisie de la 12.10.2011)
- b). Nu este cazul  
c). Nu este cazul  
d). Nu este cazul  
e). Nu este cazul
- 4.2. ing. Oprescu Aurelia Mihaela Director General ( 01.01.2011. - 15.02.2011.),  
ing. Lascu Aurel Ionel Director General ( 15.02.2011. - 01.12.2011.),  
ing. Oprescu Aurelia Mihaela Director General ( interimar: 01.12.2011. – 31.12.2011., si in  
continuare, la zi ) si Director General Adjunct,  
ec. Ioana Hutter Director Economic,

- a) Perioadă determinată – pentru director general (pana la finalizare procedurii de selectie a noului director general potrivit OUG 109/2011)
- b) Nu este cazul
- c) D-na Aurelia Mihala Oprescu este actionar si **detine 40 actiuni**

4.3. Nu este cazul

## 5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

### A. ELEMENTE DE BILANȚ :

Mii lei

ELEMENTE DE BILANȚ	ANII			
	2008	2009	2010	2011
a. Active > 10% din total active	33036	32641	32713	103520
b. Numerar si alte disponibilități lichide	3521	2293	1203	1589
c. Profituri reinvestite	188	88	308	750
d. TOTAL active curente	6357	5761	6152	6997
e. TOTAL pasive curente	971	397	988	638

#### Nota:

- active > 10% din total active = total imobilizări corporale
- numerar și alte disponibilități lichide = conturi în lei, devize, casa în lei, alte valori;
- profituri reinvestite = tehnica de calcul, investiții realizate în proporție de 100%, față de programul anului 2011;
- active curente = total alte active circulante + numerar și alte disponibilități
- pasive curente = total datorii – împrumuturi și datorii asimilate (nu sunt înregistrate datorii privind împrumuturile).

Analizând elementele de bilanț de mai sus se observă că activele cu pondere mai mare de 10% în total active o au imobilizările corporale,

Activul curent s-a majorat față de anul 2010 datorită creșterii valorii disponibilităților, dar și a producției neterminate. De amintit că majoritatea creanțelor nerecuperate sunt la societăți cu datorii mari la bugetul de stat, la combinatele de îngrășăminte chimice afectate major de criză, ceea ce a condus la constituirea de provizioane pentru acești clienți.

Pasivul curent reprezintă datorii curente. De amintit că societatea a achitat la zi datoriile așa încât la 31.12.2011 nu existau datorii restante.

Față de anul 2010:

- creanțele au scăzut cu 61 %, creșterea datorându-se scaderii capacității de plată a clienților noștri datorită crizei financiare;
- profitul s-a investit în tehnică de calcul și softuri pentru proiectare.

### B. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE :

Mii lei

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	2008	2009	2010	2011
a. Vanzari nete (fara TVA)	11705	10369	8740	7324
b. Venituri brute	12796	9943	9053	8623
c. Cheltuieli > 20% din vanzari nete (ch. cu personalul)	9190	7765	5957	6156
d. Provizioane de risc si cheltuieli	986	487	16	159
e. Dividende declarate	46	57	230	76
f. Dividende platite	0	36	15	228

#### Notă:

- Cheltuieli > 20% din vânzări nete = total cheltuieli cu remunerațiile salariaților și datoriile angajatorului aferente salariilor

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

- vânzările nete și veniturile totale s-au diminuat față de 2010 din motive de criză;
- cheltuielile cu personalul în anul 2011 față de anul 2010 au crescut cu 3.3%, datorită faptului că în 2011 au fost acordate tichete de masă și prime de vacanță conform CCM, nivelul salariilor menținându-se la același nivel ca în 2010.

Veniturile financiare au crescut față de 2010 cu 55 %, datorită faptului că valoarea depozitelor la termen constituite, a crescut în timp.

La capitolul cheltuieli, dat fiind specificul activității ( proiectare , cercetare ), o pondere importantă o au cheltuielile cu salariile și protecția socială.

Rezultatul din exploatare este de -100091 lei,

Repartizarea profitului privind dividendele : 76092 lei , sumă ce se va achita conform legii.

C.

### CASH-FLOW

mii lei

CASH-FLOW	2011	2010	2009	2008
PROFIT	84	255	114	94
+Cheltuiala cu amortizarea	316	430	570	294
+/-Chelt./venituri provizioane	-94	-104	-594	500
PROFIT corectat cu el.nemonetare	306	582	90	888
Variatia capitalului de lucru				
Variatia Clienti	1653	-1641	-1112	284
Variatia Alte Creante	0	0	0	0
Variatia Stocuri	-494	160	481	-170
Variatia Chelt.in avans	-31	-158	126	-126
Variatia Alte Datorii pe termen scurt	-43	202	-565	19
Variatia Furnizorilor	-315	389	-9	3
Variatia Veniturilor in avans	63	-20	-18	11
TOTAL VARIATIA CAPITAL LUCRU	833	- 1067	-1096	21
			-	
<b>FLUX ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>1140</b>	<b>-485</b>	<b>1006</b>	<b>909</b>
FLUX ACTIVITATEA DE INVESTITII				
Variatia imobiliarilor necorporale	-428	-32	-153	-143
Variatia imobiliarilor corporale	-70808	-71	395	1117
Variatia imobiliarilor financiare	-4	-1	0	0
	-			
	<b>77124</b>			
<b>TOTAL FLUX ACTIVIT. DE INVESTITII</b>	<b>0</b>	<b>-105</b>	<b>242</b>	<b>974</b>
FLUX ACTIVITATEA DE FINANTARE				
Variatia datoriilor pe termen lung	3	-2	-1	0
Variatie rezerve	70546	-68	-46	-1931
variatie alte fonduri	0	0	0	0
<b>TOTAL FLUX ACTIVIT. DE FINANTARE</b>	<b>70549</b>	<b>-70</b>	<b>-47</b>	<b>-1931</b>
<b>TOTAL FLUX DE TREZORERIE</b>	<b>449</b>	<b>-660</b>	<b>-812</b>	<b>-48</b>
TREZORERIE LA INCEPUT	1203	2293	3521	3568
TREZORERIE LA SFARSIT	1589	1203	2293	3521
VARIATIA TREZORERIEI	<b>386</b>	<b>-1090</b>	<b>-1227</b>	<b>-48</b>

Variația trezoreriei indică faptul că în 2011 cresc disonibilitățile aflate în cont..

### S.C. IPROCHIM S.A.

Pentru Consiliul de Administrație,  
dl.Rasvan Gabriel TOADER

Director General,  
d-na Aurelia Mihaela OPRESCU

Director Economic  
d-na. Ioana HUTTER