

**Raportul Consiliului de Administrație
asupra activității de administrare.
Situările economico-financiare
la 30.06.2015 ale S.C. IPOCHIM S.A.**

Societatea Comercială IPOCHIM 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 formelor de proprietate, IPOCHIM S.A. este încadrată ca societate cu proprietate majoritară de stat (capital social de stat 72,9926 %), având ca activitate principală, proiectarea în domeniul industrial, cu precădere în domeniul industriei chimica, petrochimica și de rafinare, după cum reiese și din statut.

Întreaga activitate a IPOCHIM 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.

Administrativ Compania este condusa de Consiliul de Administrație format din 5 persoane, a căror indemnizație a fost stabilita prin Hotărârea AGOA din Aprilie 2015.

Conducerea executivă a societății la data de 30.06.2015 este reprezentată de Dna Cristina Dana ȚIBULEAC, numit Director General începând cu data de 08.06.2015 conform contractului de mandat nr.1325/08.06.2015 emis în baza prevederilor O.U.G. nr. 109/2011.

Prin Decizia nr.3 din 13.05.2014 a Consiliului de Administrație și a Contractului de Mandat al Directorului General al IPOCHIM nr.1325/08.06.2015 s-a stabilit ca remunerația fixă aferentă funcției de conducere să fie de 13.631 lei lunar, cuantum ce nu poate depăși de 6 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii.

Organizarea contabilității IPOCHIM S.A. s-a realizat prin punerea în aplicare a prevederilor Legii Contabilității 82/1991 republicată 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 .

Având în vedere importanța capitalului social, ca parte juridică a patrimoniului, IPOCHIM S.A. precizează că în anul 2015, acesta nu a suferit modificări, situația sa fiind următoarea:

- | | | |
|--|---------------------|------------------|
| 1. capital social | la 01.01.2015... .. | 816.397,50 lei |
| | la 30.06.2015... .. | 816.397,50 lei |
| 2. nr. acțiuni la valoarea nominală de 2.5 lei / acțiune | | 326.559 acțiuni. |

Pentru controlul intern a fost desemnată prin Ordinul de Serviciu Nr.13/CAP1/22.04.2013 Nicolae Cristina – șef compartiment audit public intern.

Controlul financiar preventiv propriu se desfășoară conform Deciziei interne nr. 101/03.08.2010, reactualizată la data de 30.06.2014.

Din analiza datelor bilanțiere la 30.06.2015 rezultă următoarele:

PATRIMONIU, analizat în structură se prezintă astfel:

PATRIMONIUL ECONOMIC (ACTIVUL):

- lei -

Elemente de activ	Exercițiul financiar				% 2015/2014
	31.12.2014	2015			
	Sume nete	Sume brute	Amortizări și provizioane	Sume nete	
0	1	2	3	4	5
ACTIVE IMOBILIZATE	100.986.937	103.466.389	2.673.306	100.793.083	99,81
ACTIVE CIRCULANTE	3.092.823	4.644.817	1.171.777	3.473.040	112,29
CONTURI DE REGULARIZARE	223.768	206.380	-	206.380	92,23
TOTAL ACTIV	104.303.528	108.317.586	3.845.083	104.472.503	100,16

PATRIMONIUL JURIDIC (PASIVUL):

- lei -

Elemente de pasiv	Exercițiul financiar		2015/2014
	31.12.2014	30.06.2015	
	Sume nete	Sume nete	%
I. CAPITALURI PROPRII din care:	101.058.168	101.757.284	100,69
- capital social	816.397	816.397	100,00
- profit net al exercițiu	-2.484.608	699.116	281,38
- ct. 117	-1.917.235	-4.401.843	-229,59
II. Datorii total din care:	2.915.567	2.382.690	81,72
- Avansuri si alte datorii buget	1.841.828	1.793.215	97,36
- Furnizori	1.057.322	584.092	55,24
III Conturi de regularizare	329.793	332.529	100,83
TOTAL PASIV	104.303.528	104.472.503	100,16

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

ACTIV:

- ✓ activele s-au menținut aproximativ constante față de începutul anului.

Activele circulante reprezintă 3.32 % din activul total; ponderea mică a activelor circulante față de ponderea activelor imobilizate (96.48 %) se datorează valorii mari a activelor imobilizate .

PASIV:

Din structura pasivului se remarcă o creștere a nivelului capitalului propriu cu 0,69 , Pierderea reportata din anii precedenti in suma de 4.401.843 lei va fi acoperita parțial cu suma de 1.285.910 lei din surplusul din reevaluare transferat la capitalurile proprii ca urmare a avizării de către Consiliului de Administrație , și aprobarea de AGA într-o ședința viitoare. O alta sursa este profitul realizat, care la 30.06.2015 este in suma de 699.116 lei.

Totalul datoriilor este format din:	2.382.690 lei
✓ Furnizori curenți	584.092 lei
✓ Avansuri clienți	16.958 lei
✓ Alți creditori	296.019 lei
✓ Datorii (salarii, datorii la buget, etc) total din care :	1.485.621 lei

Profitul net la 30.06.2015 este 699.116 lei.

În cursul semestrului I 2015 nu s-au înregistrat datorii restante față de bugetul asigurărilor sociale și față de bugetul statului, societatea beneficiind de o esalonare la plata a datoriilor restante la 2013-2014, platile fiind efectuate conform graficului stabilit.

Datoriile curente către stat aferente lunii iunie , în sold la 30.06.2015 au fost achitate integral și fără întârzieri.

Din totalul datoriilor, cele față de furnizori reprezintă 24,51 %.

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, respectiv cheltuielile cu energia , apa, gazele , pentru consumuri care sunt refacturate in proportie de 90% catre chiriasi, etc.

1. Comparativ cu sem. I /2014 situația contului de profit și pierdere se prezintă astfel :

REALIZĂRI	30.06.2014	30.06.2015	lei % (SEM I 2015/SEM I 2014)x100
Cifra de afaceri	2.669.060	5.626.019	210,79
Venituri din exploatare	2.585.214	5.725.079	221,45
Cheltuieli exploatare	3.683.935	5.024.816	92,38
Venituri financiare	1.328	982	73,95
Cheltuieli financiare	1.805	2.129	117,95
Total venituri	2.586.542	5.726.060	221,38
Total cheltuieli	3.685.739	5.026.945	136,39
Profit brut (pierdere)	-1.099.198	699.116	0,00
Profit net (pierdere)	-1.099.198	699.116	0,00

2. Față de prevederile BVC, realizările pe sem. I 2015 se prezintă astfel:

-Mii lei-

BVC/ REALIZAT	BVC SEM I 2015	REALIZAT SEM I 2015	% (REALIZAT / BVC) x100
Venituri din exploatare	2954	5725	217,02
Cheltuieli exploatare	2950	5025	190,77
Venituri financiare	3	1	33,33
Cheltuieli financiare	7	2	33,33
Total venituri	2958	5726	216,81
Total cheltuieli	2957	5027	190,34
Profit brut	1	699	699,00
Profit net	1	699	699,00

Analizând datele de mai sus se observă că:

- Cifra de afaceri a crescut cu 110,79 % față de semestrul I/ 2014, datorită unei evoluții pozitive a lucrărilor contractate la nivelul semestrului I 2015 , fapt ce rezultă și din nivelul crescut al veniturilor totale și a veniturilor din exploatare, precum și a creșterii producției neterminate.
- Față de prevederile BVC, veniturile s-au realizat în proporție de 217,02 %, iar cheltuielile în proporție de 190,77 %.
- Cheltuielile totale au crescut , datorită creșterii cheltuielilor cu salariile cât și a chiriilor achitate la furnizorii cu care IPROCHIM colaborează pentru inspecțiile ADR. Menționam ca în anul 2014 salariile au fost plătite la nivelul realizărilor la producția marfa, pentru un număr efectiv de 136 salariați, iar în sem .I 2015 creșterea producției marfa a permis plata salariilor 100% începând cu luna martie , pentru un număr efectiv de 95 salariați existenți .
- Cheltuielile financiare sunt minime.
- Comparativ cu rezultatul brut previzionat în BVC pentru semestrul I 2015 de - 1 lei, creșterea brută realizată la 30.06.2015 este mai mare cu 699 % - ca urmare a creșterii veniturilor datorita:
 - creșterii comenzilor de proiectare
 - închiderii comenzilor de proiectare începute în anul precedent și finalizate în sem I 2015;
 - creșterea veniturilor din inspecțiile ADR;
 - creșterea veniturilor din închiriere cu cca 11% fata de media lunara a anului 2014;
- Concluzionând , putem spune că institutul prezintă la ora actuală o creștere constanta în ultima perioada a parametrilor de producție , în condițiile în care 14 % din ofertele de proiectare depuse s-au concretizat în contracte.
- Încasările pentru primele 6 luni ale anului 2015 sunt în medie de 1.108.338 lei lunar, în condițiile în care necesarul lunar pentru plăți s-a situat la același nivel în primul sem. 2015. De menționat că ritmul încasărilor a fost destul de susținut în cele 6 luni ale semestrului, dar recuperarea creanțelor rămâne un punct sensibil în continuare, cu toate eforturile depuse de societate în acest sens.
- Creșterea disponibilităților financiare datorită volumului de lucrări facturate pe parcursul semestrului I 2015 și încasate, a determinat plata la termen a datoriilor.

3. În ceea ce privește situația creanțelor, ritmul de încasare este de 56 zile în 2015, față de 103 zile în semestrul I /2014. În cifre absolute, creanțele în suma netă au crescut de la 2.259.176 lei în semestrul I /2014 la 2.537.564 lei în semestrul I / 2015. Pentru clienții cu sume restante mari s-a continuat executarea silită și se continuă notificarea celor care nu se încadrează în termenul de plată.

$$PRCR = (CR / CA) \times nrzp = 2.537.564 : 5.626.019 \times 124 = 55,93$$

CR = creanțe

CA = cifra de afaceri

nrzp = numărul mediu de zile al perioadei (01.01 – 30.06.2015).

Pentru plata datoriilor, perioada de achitare a scăzut de la 111 zile în 2014 la 53 zile în 2015.

4. În cursul semestrului I 2015 s-au efectuat investiții în valoare de 3.000 lei,
5. Stocurile existente la 30.06.2015 privesc atât materialele consumabile și obiectele de inventar, volumul lor fiind de 5.494 lei, cât și producția în curs de execuție de 602.860 lei, care a fost inventariată pe contracte și pe centre de profit și reprezintă 99,24 % din volumul stocurilor. Acest stoc reprezintă lucrări de proiectare demarate în perioada anterioară și care au termene de predare în anul 2015, pe de o parte, cât și lucrări cu termene până la sfârșitul anului.
6. În această perioadă s-au efectuat și cheltuieli cu caracter social, în sumă de 40.200 lei, constând în ajutoare umanitare, de deces acordate unor salariați care s-au confruntat cu probleme personale deosebite, precum și ajutoare de căsătorie și naștere, conf Art.VI .6. din CCM.
7. În cursul semestrului I 2015 au fost achitate la termen obligațiile salariale către salariați.
De asemenea au fost achitate :
 - ✓ toate obligațiile cu reținere la sursă;
 - ✓ toate obligațiile societății față de bugetul asigurărilor sociale și alte fonduri legate de plata salariilor;
 - ✓ toate obligațiile către bugetul de stat consolidat constituite în cursul anului, respectiv TVA și alte fonduri special ;
 - ✓ obligațiile către bugetul local pentru semestrul I 2015, respectiv impozite pe clădiri și teren au fost achitate integral;
 - ✓ toate plățile aferente datorilor pentru care IPROCHIM are încheiat un acord de eșalonare cu ANAF au fost achitate.Plățile curente pentru deplasări, furnizorii de materiale și prestatorii de servicii au fost achitate.
8. Analizând indicatorii economico-financiari, se remarcă:

8.1 indicatori de lichiditate:

Indicatorii de lichiditate sunt reprezentați de lichiditatea curentă (generală) și lichiditatea imediată. Indicatorii de lichiditate exprimă capacitatea societății de a-și acoperi datoriile de până la un an din activele curente.

- Lichiditate generală = 1,46, valoare care demonstrează puterea de acoperire a datoriilor curente din active curente, în condițiile în care valorile minime admise sunt între 1 și 2;

$$LG = ACR / DC = 3.473.040 / 2.377.307 = 1,46$$

ACR = active circulante

DC = datorii curente

- Lichiditatea imediată = 0,14, valoare ce situează societatea la nivel foarte scăzut de acoperire a datoriilor curente din active curente minus stocuri (val. minimă admisă este situată între 0,2 și 0,3).

$$LI = T / DC = 335.401 / 2.377.307 = 0,14$$

T = trezoreria

DC = datorii curente

- Solvabilitatea patrimonială = 97,40 relevă o situație excelentă privind ponderea capitalului propriu în total pasiv (teoretic solvabilitatea patrimonială este normală începând cu 30 %).

$$SP = (CPR / AT) \times 100 = 101.757.284 / 104.472.503 = 97,40$$

CPR = capitaluri proprii

AT = activ total

8.2 indicatori de risc :

- Gradul de îndatorare = 2,28 (teoretic trebuie să fie sub 30 %)

$$GI = (DT / AT) \times 100 = 2.382.689 / 104.472.503 \times 100 = 2,28$$

DT = datorii totale

AT = activ total

- Rata autonomiei financiare = 99,99 % (pondere capital propriu în capital permanent), ceea ce denotă că societatea nu are datorii semnificative pe termen lung.

$$RAF = (CPR / CPRM) \times 100 = 101.757.284 / (101.757.284 + 5.383) = 99,99\%$$

CPRM = CPR + DTL

CPRM = capitalurile permanente

CPR = capitalurile proprii

DTL = datorii pe termen mediu și lung

Data 13.08.2015

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
Petre Iulian NIȚULESCU