

**Raportul Consiliului de Administrație  
asupra activității de administrare.  
Situțiile economico-financiare  
la 30.06.2017 ale 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 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 chimice, petrochimice și de rafinare, după cum reiese și din statut.

Întreaga activitate a IPOCHIM 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 Societatea 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 30.06.2017 este reprezentată de Dna Aurelia Mihaela OPRESCU, numit Director General Interimar începând cu data de 15.11.2016 conform contractului de mandat nr. 4602/09.12.2016 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 Interimar al IPOCHIM nr. 4602/9.12.2016 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 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 precizează că în anul 2017, acesta nu a suferit modificări, situația sa fiind următoarea:

1. capital social	la 01.01.2017... ..	816.397,50 lei
	la 30.06.2017... ..	816.397,50 lei
2. nr. acțiuni la valoarea nominală de 2.5 lei / acțiune	.....	326.559 acțiuni.

Controlul intern este asigurat conform Ordinului de Serviciu Nr.13/CAPI/22.04.2013 de Nicolae Cristina – șef compartiment audit public intern.

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

Din analiza datelor bilanțiere la 30.06.2017 rezultă următoarele:

**PATRIMONIU**, analizat în structură se prezintă astfel:

**PATRIMONIUL ECONOMIC ( ACTIVUL ):**

- lei -

Elemente de activ	Exercițiul financiar				% 2017/2016
	31.12.2016	2017			
	Sume nete	Sume brute	Amortizări și provizioane	Sume nete	
0	1	2	3	4	5
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	100.094.269	103.194.746	3.265.661	99.929.085	99,83
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	2.482.864	3.945.564	787.634	3.157.930	127,19
<b>CONTURI DE REGULARIZARE</b>	54.145	224.473	-	224.473	414,58
<b>TOTAL ACTIV</b>	102.631.278	107.364.783	4.053.295	103.311.488	99,49

**PATRIMONIUL JURIDIC ( PASIVUL ):**

- lei -

Elemente de pasiv	Exercițiul financiar		2017/2016
	31.12.2016	30.06.2017	
	Sume nete	Sume nete	%
<b>I. CAPITALURI PROPRII</b> din care:	99.872.108	100.032.960	100,16
- capital social	816.397	816.397	100,00
- profit net al exercițiu	-1.311.762	47.798	
- ct. 117	-2.259.036	-3.335.073	-147,63
<b>II. Datorii total</b> din care:	2.591.903	3.198.609	123,41
- Avansuri si alte datorii buget	1.279.460	2.292.905	100,08
- Furnizori	1.087.213	868.108	79,85
<b>III Conturi de regularizare</b>	167.267	79.920	47,78
<b>TOTAL PASIV</b>	102.631.278	103.311.488	100,66

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 3.05 % din activul total; ponderea mică a activelor circulante față de ponderea activelor imobilizate (96.72 %) se datorează valorii mari a activelor imobilizate .

**PASIV:**

Din structura pasivului se remarcă o creștere a nivelului capitalului propriu cu 0,16 %.

Pierderea reportată din anii precedenți în suma de 3.335.073 lei va fi acoperită din surplusul din reevaluare transferat la capitalurile proprii ca urmare a avizării de către Consiliul de Administrație , și aprobarea de AGA într-o ședință viitoare și din profitul realizat, care la 30.06.2017 este în suma de 47.798 lei.

Totalul datoriilor este format din:	3.198.609 lei
✓ Furnizori curenți	868.108 lei
✓ Avansuri clienți	17.829 lei
✓ Alți creditorii	1.169.040 lei
✓ Datorii (salarii, datorii la buget, etc) total din care :	1.106.036 lei
✓ Alte datorii	37.597 lei

**Profitul net la 30.06.2017 este 47.798 lei.**

În cursul semestrului I 2017 s-au înregistrat datorii restante :

- la bugetul asigurărilor sociale în sumă de 83.788 lei, reprezentând datorii aferente lunii MAI 2017;

- la bugetul statului în sumă de 95.414 lei, reprezentând TVA de plată și impozit salarii aferent lunii MAI 2017 ;

- la bugetul local în sumă de 123.166 lei, reprezentând obligații taxe locale sem.II 2016 în sumă de 84.951 lei și obligații taxe locale sem.I 2017 în sumă de 38.215 lei.

Datoriile curente către stat aferente lunii IUNIE 2017, în sold la 30.06.2017 pot fi achitate până la 25.07.2017.

Din totalul datoriilor, cele față de furnizori reprezintă 27,14 %, din care 5,34% o deține datoria față de centrele ADR, 9,27% o reprezintă cheltuiala cu energia , apa și gazele și 17,41% cheltuiala cu alte servicii executate de terți.

1. Comparativ cu sem. I /2016 situația contului de profit și pierdere se prezintă astfel :

REALIZĂRI	30.06.2016	30.06.2017	% (SEM I 2017/SEM I 2016)x100
Cifra de afaceri	4.848.443	3.691.354	76.13
Venituri din exploatare	5.008.609	3.788.753	74.45
Cheltuieli exploatare	5.005.728	3.724.168	74.39
Venituri financiare	6.226	4.770	76.61
Cheltuieli financiare	4.715	17.515	371.47
Total venituri	5.014.835	3.793.523	75.65
Total cheltuieli	5.010.443	3.741.683	74.68
Profit brut (pierdere)	4.392	51.840	1180.33

Profit net (pierdere)	4.392	47.798	1088.30
-----------------------	-------	--------	---------

2. Față de prevederile BVC, realizările pe sem. I 2017 se prezintă astfel:

- lei-

BVC/ REALIZAT	BVC SEM I 2017	REALIZAT SEM I 2017	% (REALIZAT / BVC) x100
Venituri din exploatare	4.564.000	3.788.753	83,01
Cheltuieli exploatare	3.926.000	3.724.169	94,86
Venituri financiare	2.000	4.771	238,55
Cheltuieli financiare	7.000	17.515	250,21
Total venituri	4.567.000	3.793.524	83,06
Total cheltuieli	3.933.000	3.741.684	95,14
Profit brut	634.000	51.840	8,18
Profit net	634.000	47.798	7,54

Analizând datele de mai sus se observă că:

- Cifra de afaceri a scăzut cu 23,87 % față de semestrul I/ 2016, datorită lipsei de lucrări contractate la nivelul semestrului I 2017 , fapt ce rezultă și din nivelul scăzut al veniturilor totale și a veniturilor din exploatare.
- Față de prevederile BVC, veniturile nu s-au realizat cu 16,94 %, iar cheltuielile au fost mai mici cu 4,86 %.
- Cheltuielile totale au fost cu 4,86% mai mici față de cheltuielile totale prevăzute în BVC, datorită atât a menținerii cheltuielilor cu salariile, cât și a chiriilor achitate către furnizorii cu care IPROCHIM colaborează pentru inspecțiile ADR care au suferit o scădere drastică față de trimestrul I al anului 2016. Menționam ca in semestrul I 2017 scăderea producției marfă a determinat plata salariilor diminuate pentru un număr efectiv de 78 salariați,
- Cheltuielile financiare au crescut datorită cheltuielilor cu dobânzile aferente celor 2 contracte de leasing financiar, a dobânzilor aferente liniei de credit contractată.
- Comparativ cu rezultatul brut previzionat în BVC pentru semestrul I 2017 de 634 mii lei, rezultatul brut realizat la 30.06.2017 este cu 92,46 % mai mic ca urmare a scăderii veniturilor datorită:
  - scăderii comenzilor de proiectare si
  - scăderii veniturilor din inspecțiile ADR;
 Veniturile din închiriere au crescut cu cca 17% fata de media lunara a anului 2016;

- Concluzionând, putem spune că institutul prezintă la ora actuală o scădere a parametrilor de producție, în condițiile în care concurența pe piața de proiectare a crescut, investițiile în capacități noi industriale sunt reduse, iar activitatea de inspecții ADR prezintă un trend descrescător atât ca număr de inspecții cât și ca preț al inspecției în urma acreditării altor firme pentru această activitate.
- Încasările pentru primele 6 luni ale anului 2017 sunt în medie de 726.500 lei lunar, în condițiile în care necesarul lunar pentru plăți s-a situat la același nivel . 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 liniei de credit obținute, a determinat plata la termen a datoriilor.

3. În ceea ce privește situația creanțelor , ritmul de încasare este de 58 zile în 2017.
4. În cifre absolute , creanțele în suma netă au scăzut de la 2.156.472 lei în semestrul I /2016 la 1.739.839 lei în semestrul I / 2017. Pentru clienții cu sume restante mari s-a continuat executarea silită și se continuă notificarea celor care nu se încadrează în termenul de plată.

$$PRCR = (CR / CA) \times nrzp = 1.739.839 : 3.691.354 \times 183 = 86 \text{ zile}$$

CR = creanțe

CA = cifra de afaceri

nrzp = numărul mediu de zile al perioadei (01.01 – 30.06.2017).

Pentru plata datoriilor, perioada de achitare a crescut de la 83 zile în 2016 la 159 zile în 2017.

5. În cursul semestrului I 2017 nu s-au efectuat investiții.
6. Stocurile existente la 30.06.2017 privesc atât materialele consumabile și obiectele de inventar, volumul lor fiind de 1.765 lei, cât și producția în curs de execuție de 704.968 lei ,care a fost inventariată pe contracte și pe centre de profit și reprezintă 99,97 % din volumul stocurilor. Acest stoc reprezintă lucrări de proiectare demarate în perioada anterioară și care au termene de predare în anul 2017.
7. În această perioadă s-au efectuat și cheltuieli cu caracter social conf Art.VI .6. din CCM , în sumă de 2.900 lei, constând în ajutoare de deces acordate unor salariați care s-au confruntat cu probleme personale deosebite.
8. În cursul semestrului I 2017 nu au fost achitate la termen obligațiile salariale către salariați, fiind o întârziere la plată de minim o lună de zile.
9. Plățile aferente datorilor pentru care IPOCHIM are încheiat un acord de eșalonare cu ANAF au fost efectuate la termen, ultima rata de esalonare fiind în august 2017.
10. Plățile curente pentru deplasări au fost efectuate la termen, insa platile pentru furnizorii de materiale și prestatorii de servicii au fost achitate cu intarziere.
11. Analizând indicatorii economico-financiari, se remarcă:

#### **11.1** 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.

- Rata lichidității curente (generale) = 0,99 , valoare care demonstrează puterea de acoperire a datoriilor curente din active curente, în condițiile în care valorile minime admise sunt între 150% și 250% (1,5 și 2,5);

$$LG = ACR / DC = 3.157.930 / 3.161.012 = 0,99$$

ACR = active circulante

DC = datorii curente(pe termen scurt)

Este o expresie a echilibrului financiar pe termen scurt și reflectă capacitatea activelor curente disponibile de a se transforma în disponibilități bănești care să acopere datoriile scadente pe termen scurt. Dacă are valori subunitare indică un dezechilibru la nivelul trezoreriei societății.

După cum se observă, lichiditatea curentă (generală), nu este suficientă pentru a acoperi din activele curente datoriile societății, fapt pentru care, în cursul anului 2017, s-a apelat la o linie de credit suplimentar de la PIRAEUS BANK în sumă de 824.770 lei.

➤ Rata lichidității imediate (intermediare)- testul acid = 0,77. Reflectă capacitatea activelor circulante ale societății, concretizate în creanțe și trezorerie de a-și onora datoriile exigibile pe termen scurt (valoarea minimă admisă este situată între 0,5 și 1,0). Deci valoarea acestui indicator situează societatea la nivel minim de acoperire a datoriilor curente din active curente minus stocuri .

$$LI = (ACR - S) / DC \times 100 = (3.157.930 - 711.395) / 3.161.012 \times 100 = 0,77$$

ACR = active circulante

DC = datorii curente(pe termen scurt)

➤ Rata lichidității efective = 0,22 Reflectă capacitatea societății de a-și onora obligațiile pe termen scurt pe baza disponibilităților bănești și a investițiilor financiare pe termen scurt (valoarea minimă admisă este situată între 0,5 și 1,0).

$$RLI = \text{Trezorerie/Datorii pe termen scurt} \times 100 = 706.696/3.161.012 = 0,22$$

#### 11.2 Rate de solvabilitate:

➤ Rata solvabilității patrimoniale = 96,83 relevă o situație excelentă privind ponderea capitalului propriu în total pasiv (teoretic solvabilitatea patrimonială este normală începând cu 30 %).

$$SP = (CPR / PT) \times 100 = 100.032.960 / 103.311.489 = 96,83$$

CPR = capitaluri proprii

PT = pasiv total

➤ Rata autonomiei financiare = 99,96 % (pondere capital propriu în capital permanent), ceea ce denotă că societatea nu are datorii semnificative pe termen lung. Mai mare de 50%.

Exprimă independența financiară a societății. Creșterea ponderii capitalului propriu al societății în capitalul său permanent, are efecte benefice asupra autonomiei financiare totale.

$$RAF = (CPR / CPRM) \times 100 = 100.032.960 / (100.032.960 + 37.597) = 99,96\%$$

CPRM = CPR + DTL

CPRM = capitalurile permanente

CPR = capitalurile proprii

DTL = datorii pe termen mediu si lung

➤ Gradul de îndatorare = 3,19 (teoretic trebuie să fie sub 50 %). Indicatorul evidențiază proporția finanțării datoriilor totale ale societății pe seama capitalurilor proprii. O diminuare a nivelului acestui indicator reflectă o întărire a capacității de autofinanțare pe termen scurt, mediu și lung. Un nivel superior lui 50% poate atrage un semnal de alarmă pentru creditorii societății.

$$GI = (DT / CPR) \times 100 = 3.198.609 / 100.032.960 \times 100 = 3,19$$

DT = datorii totale

CPR = capitalurile proprii

➤ Rata solvabilității generale = 3,09 Exprimă măsura în care activele societății contribuie la finanțarea datoriilor sale totale (mai mic de 30%)

$$\text{RSG} = \text{DT} / \text{Total active} \times 100 = 3.198.609 / 103.311.489 \times 100 = 3,09$$

DT = datorii totale

AT = activ total

### 11.3 Rate de rentabilitate:

- Rata rentabilității economice = 0,05 Exprimă eficiența utilizării activelor, respectiv contribuția acestora la obținerea rezultatelor

$$\text{RRE} = \text{Profit brut} / \text{Active totale} \times 100 = 51.840 / 103.311.489 \times 100 = 0,05$$

Data 01.08.2017

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE,

Codruta Avan