

**Raportul Consiliului de Administrație
asupra activității de administrare.
Situațiile economico-financiare
la 30.06.2018 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 chimice, petrochimice 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 stabilită prin Hotărârea AGOA din Ianuarie 2018.

Conducerea executivă a societății la data de 30.06.2018 este reprezentată de Dna Aurelia Mihaela OPRESCU, numit Director General Interimar începând cu data de 15.11.2016 conform contractului de mandat nr. 4602/9.12.2016 emis în baza prevederilor O.U.G. nr. 109/2011.

Prin Hotărârea AGOA din Ianuarie 2018 s-a aprobat punerea de acord începând cu 01.01.2018 a Hotărârii AGA nr.4 din 16.01.2014 cu prevederile OUG nr.79/2017, privind majorarea limitei maxime a remunerației acordate Directorului General Interimar al IPOCHIM prin Contractul de Mandat nr. 4602/9.12.2016 la valoarea de 16.344 lei lunar, suma ce asigură menținerea în plată a castigului net individual realizat la 31.12.2017.

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 2018, acesta nu a suferit modificări, situația sa fiind următoarea:

1. capital social	la 01.01.2018.....	816.397,50 lei
	la 30.06.2018.....	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/CAPI/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 30.06.2014.

Din analiza datelor bilanțiere la 30.06.2018 rezultă următoarele:

PATRIMONIU, analizat în structură se prezintă astfel:

PATRIMONIUL ECONOMIC (ACTIVUL):

- lei -

Elemente de activ	Exercițiul financiar				% 2018/2017
	31.12.2017	2018			
	Sume nete	Sume brute	Amortizări și provizioane	Sume nete	
0	1	2	3	4	5
ACTIVE IMOBILIZATE	99.771.255	103.040.961	3.437.974	99.602.987	99,83
ACTIVE CIRCULANTE	3.202.247	3.895.257	795.576	3.099.681	96,80
CONTURI DE REGULARIZARE	248.752	237.311	-	237.311	95,40
TOTAL ACTIV	103.222.254	107.173.529	4.233.550	102.939.979	99,72

PATRIMONIUL JURIDIC (PASIVUL):

- lei -

Elemente de pasiv	Exercițiul financiar		2018/2017
	31.12.2017	30.06.2018	
	Sume nete	Sume nete	%
I. CAPITALURI PROPRII din care:	99.742.523	99.426.716	99,68
- capital social	816.397	816.397	100,00
- profit net al exercițiu	-242.638	-315.807	130,15
- ct. 117	-3.212.402	-3.332.369	-103,73
II. Datorii total din care:	3.150.416	3.076.647	123,41
- Avansuri și alte datorii buget	2.126.725	2.365.667	97,66
- Furnizori	1.023.691	710.980	69,45
III Conturi de regularizare	329.315	436.616	132,58
TOTAL PASIV	103.222.254	102.939.979	99,72

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 3.01 % din activul total; ponderea mica a activelor circulante față de ponderea activelor imobilizate (96.75 %) se datorează valorii mari a activelor imobilizate .

PASIV:

Din structura pasivului se remarcă o scadere a nivelului capitalului propriu cu 0,28 .

Pierderea reportata din anii precedenti in suma de 3.332.369 lei va fi acoperita din surplusul din reevaluare transferat la capitalurile proprii ca urmare a avizării de către Consiliului de Administrație , si aprobării AGA si din profiturile realizate

Totalul datoriilor este format din:	3.076.647 lei
✓ Furnizori curenți	710.980 lei
✓ Avansuri clienți	7.566 lei
✓ Alti creditor	1.497.740 lei
✓ Datorii (salarii, datorii la buget, etc) total din care :	845.273 lei
✓ Alte datorii	15.088 lei

Pierderea neta la 30.06.2018 este de -315.207 lei.

În cursul semestrului I 2018 s-au înregistrat datorii restante :

- la bugetul asigurărilor sociale în sumă de 91.637 lei, reprezentând datorii aferente lunii MAI 2018;

- la bugetul statului în sumă de 6.530 lei, reprezentând impozit salarii aferent lunii MAI 2018 ;

- la bugetul local în sumă de 73.206 lei, reprezentând obligatii taxe locale sem.II 2017 în sumă de 26.248 lei, dobanzi si penalitati taxe locale sem.II 2017 in suma de 8.833 și obligatii taxe locale sem.I 2018 în sumă de 38.125 lei.

Datoriile curente către stat aferente lunii IUNIE 2017, în sold la 30.06.2018 pot fi achitate până la 25.07.2018.

Din totalul datoriilor, cele față de furnizori reprezintă 23 %, din care: 51 % o deține datoria față de centrele ADR, 6 % o reprezintă cheltuiala cu energia , apa și gazele și 43 % cheltuiala cu alte servicii executate de terți.

1. Comparativ cu sem. I /2017 situația contului de profit și pierdere se prezintă astfel :

lei

REALIZĂRI	30.06.2017	30.06.2018	% (SEM I 2018/SEM I 2017)x100
Cifra de afaceri	3.691.354	3.396.644	92.02
Venituri din exploatare	3.788.753	3.568.941	94.20
Cheltuieli exploatare	3.724.168	3.848.168	103.33
Venituri financiare	4.770	2.223	46.60
Cheltuieli financiare	17.515	38.353	218.97
Total venituri	3.793.523	3.571.164	94.14
Total cheltuieli	3.741.683	3.886.971	103.88
Profit brut (pierdere)	-51.840	-315.807	609.19
Profit net (pierdere)	-47.798	-315.807	660.71

2. Față de prevederile BVC, realizările pe sem. I 2018 se prezintă astfel:

- lei-

BVC/ REALIZAT	BVC SEM I 2018	REALIZAT SEM I 2018	% (REALIZAT / BVC) x100
Venituri din exploatare	4.055.000	3.568.942	88,01
Cheltuieli exploatare	4.191.000	3.848.618	91,83
Venituri financiare	4.000	2.223	55,57
Cheltuieli financiare	27.000	38.354	142,05
Total venituri	4.059.000	3.571.165	87,98
Total cheltuieli	4.218.000	3.886.972	92,15
Profit brut (pierdere)	-159.000	-315.807	198,62
Profit net (pierdere)	-159.000	-315.807	198,62

Analizând datele de mai sus se observă că:

- Cifra de afaceri a scăzut cu 7,98 % față de semestrul I / 2017, datorită lipsei de lucrări contractate la nivelul semestrului I 2018 , 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 12,02 %, iar cheltuielile cu 7.85 %.
- Cheltuielile totale s-au realizat cu 7,85% mai puțin față de cheltuielile totale prevăzute în BVC, datorită menținerii cheltuielilor cu salariile, cât și a chiriilor achitate către furnizorii cu care IPOCHIM colaborează pentru inspecțiile ADR care au suferit o scădere drastică față de trimestrul I al anului 2017. Menționam ca în anul 2018 salariile au fost plătite la nivelul realizărilor la producția marfă, pentru un număr efectiv de 80 salariați, iar în sem .I 2018 scăderea producției marfă a determinat plata salariilor diminuate.
- Cheltuielile financiare au crescut datorită cheltuielilor cu dobânzile aferente celor 2 contracte de leasing financiar si a dobânzilor aferente liniei de credit contractată la Piraeus Bank
- Comparativ cu rezultatul brut previzionat în BVC pentru semestrul I 2018 de -159 mii lei, pierderea realizata la 30.06.2018 este în suma de -315 mii lei, ca urmare a scăderii veniturilor datorită:
 - scăderii comenzilor de proiectare si
 - scăderii veniturilor din inspecțiile ADR;

Veniturile din închiriere au crescut în 2018 cu cca 24 % fata de media lunara a anului 2017;

- Concluzionând , putem spune că institutul prezintă la ora actuală o scădere constantă în ultima perioadă a parametrilor de producție, în condițiile în care 30% din ofertele de proiectare depuse s-au concretizat în contracte.
- Încasările pentru primele 6 luni ale anului 2018 sunt în medie de 718.542 lei lunar, în condițiile în care necesarul lunar pentru plăți s-a situat la cca 800.000 lei lunar . De menționat că ritmul încasărilor a fost sinuos în cele 6 luni ale semestrului, dar recuperarea creanțelor rămâne un punct sensibil în continuare, cu toate eforturile depuse de societate în acest sens.
- Lipsa disponibilităților financiare a determinat plata cu intarziere a datoriilor.

3. În ceea ce privește situația creanțelor , ritmul de încasare este de 111 zile în 2018.

4. În cifre absolute , creanțele în suma netă au crescut de la 1.739.839 lei în semestrul I /2017 la 2.080.689 lei în semestrul I / 2018. Pentru clienții cu sume restante mari s-a continuat executarea silită și se continuă notificarea celor care nu se încadrează în termenul de plată.

$PRCR = (CR / CA) \times nrzp = 2.080.689 : 3.396.644 \times 181 = 111$ zile
CR = creanțe
CA = cifra de afaceri
nrzp = numărul mediu de zile al perioadei (01.01 – 30.06.2018).

Pentru plata datoriilor, perioada de achitare a crescut de la 85 zile în 2017 la 111 zile în 2018.

5. În cursul semestrului I 2018 nu s-au efectuat investiții.
6. Stocurile existente la 30.06.2018 privesc atât materialele consumabile și obiectele de inventar, volumul lor fiind de 1.297 lei, cât și producția în curs de execuție de 871.159 lei, care a fost inventariată pe contracte și pe centre de profit și reprezintă 99,85 % din volumul stocurilor. Acest stoc reprezintă lucrări de proiectare demarate în perioada anterioară și care au termene de predare în anul 2018.
7. În această perioadă s-au efectuat și cheltuieli cu caracter social conf Art.VI .6. din CCM , în sumă de 12.745 lei, constând în ajutoare de deces acordate unor salariați care s-au confruntat cu probleme personale deosebite.
8. În cursul semestrului I 2018 nu au fost achitate la termen obligațiile salariale către salariați, fiind o întârziere la plată de minim o lună de zile.

9. Plățile curente pentru deplasări au fost efectuate la termen, însă platile pentru furnizorii de materiale și prestatorii de servicii au fost achitate cu întârziere.

10. Analizând indicatorii economico-financiari, se remarcă:

10.1 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) = 1,01 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);

$$LG = ACR / DC = 3.099.681 / 3.063.713 = 1,01$$

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,

Rata lichidității imediate (intermediare)- testul acid = 0,73. 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 .

$$LI = (ACR - S) / DC \times 100 = (3.099.681 - 872.456) / 3.063.713 \times 100 = 0,73$$

ACR = active circulante

DC = datorii curente(pe termen scurt)

- Rata lichidității efective = 0,05 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).

$$RLI = \text{Trezorerie/Datorii pe termen scurt} \times 100 = 146.536/3.063.713 = 0,05$$

10.2 Rate de solvabilitate:

- Rata solvabilității patrimoniale = 96,58 relevă o situație excelentă privind ponderea capitalului propriu în total pasiv (teoretic solvabilitatea patrimonială este normală începând cu 30 %).

$$SP = (CPR / PT) \times 100 = 99.426.716 / 102.939.979 = 96,58$$

CPR = capitaluri proprii

PT = pasiv total

- Rata autonomiei financiare = 99,99 % (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.

$$RAF = (CPR / CPRM) \times 100 = 99.426.716 / (99.426.716 + 12.934) = 99,99\%$$

CPRM = CPR + DTL

CPRM = capitalurile permanente

CPR = capitalurile proprii

DTL = datorii pe termen mediu și lung

- Gradul de îndatorare = 3,09 (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.

$$GI = (DT / CPR) \times 100 = 3.076.647 / 99.426.716 \times 100 = 3,09$$

DT = datorii totale

CPR = capitalurile proprii

- Rata solvabilității generale = 2,99 Exprimă măsura în care activele societății contribuie la finanțarea datoriilor sale totale (mai mic de 30%)

$$RSG = DT / \text{Total active} \times 100 = 3.076.647 / 102.939.979 \times 100 = 2,99$$

DT = datorii totale

AT = activ total

10.3 Rate de rentabilitate:

-
- Rata rentabilității economice = -0,31 Exprimă eficiența utilizării activelor, respectiv contribuția acestora la obținerea rezultatelor
 $RRE = \text{Profit brut} / \text{Active totale} \times 100 = -315.807 / 102.939.979 \times 100 = -0,31$

Data 01.08.2018

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚII

Codruta Avan