

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

al Societății IPROCHIM S.A. București pentru exercițiul financiar al anului 2020

Prezentul Consiliu de Administrație al IROCHIM SA, a fost numit prin Hotărârea AGOA din data de 9 decembrie 2020, își exercită atribuțiile pe o perioadă de 2 luni și este format din:

Gabriel PAUN – Președinte CA

Victoria MARINESCU – membru

Parmena TIBREA – membru

Irina CUCU – membru

În plus, își continuă mandatul dna Loredana VASILESCU ca membru în CA în calitate de reprezentant al acționarului minoritar.

Raport anual conform cu Legea nr. 297/2004 privind piața de capital și Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.	
Pentru exercițiul financiar	2020
Data raportului	31.12.2020
Denumirea societății	IPROCHIM S.A.
Sediul social	Str. M Eminescu nr. 19-21, București, ROMÂNIA
Număr telefon / fax	021 2117654 / Fax: 021 2102701;
E-mail / Internet	office@iprochim.ro / www.iprochim.ro
Cod Unic de Înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București	(RO) 457747
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J 40 / 6485 / 1991
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București, Piața A.T.S. - AeRO.
Capitalul social subscris și vărsat	816.397,50 Lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială	Clasa: acțiuni nominative Număr: 326.559 Valoare nominală: 2,5 lei

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII IPROCHIM S.A.

1.1. a) Descrierea activității de bază a societății comerciale.

Activitățile principale ale societății ca surse principale de venituri sunt definite de :

- cod CAEN 7112 - "Activitatea de inginerie și consultanța tehnică legată de aceasta" în industria chimică și petrochimică în principal,
- cod CAEN 7120 - "Activități de testări și analize tehnice"
- cod CAEN 6820 - "Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate"

b) Precizarea datei de înființare a societății comerciale

IPOCHIM S.A. firmă **fondata în anul 1948** ca institut de inginerie tehnologică și proiectare capabil să elaboreze documentații tehnico-economice necesare promovării și dezvoltării industriei chimice din România își continuă activitatea având ca repere de eligibilitate aceleași domenii tehnice specifice extinse pe zone tehnice și industriale complementare activității de bază.

În 1991, în baza Legii nr.15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale, prin H.G. nr.156/07.03.1991, s-a înființat societatea comercială IPOCHIM S.A. București, cu sediul în Municipiul București, Calea Plevnei nr.137 A, sector 6, cod poștal 77131, prin preluarea integrală a activului și pasivului Institutului de Inginerie Tehnologică și Proiectare pentru Industria Chimică - IITPIC - București, care de la aceeași dată și-a încheiat activitatea.

IPOCHIM S.A. a fost înmatriculată la Oficiul Registrul Comerțului al Municipiului București sub nr. 40/6485/1991 din 15.07.1991.

c) Descrierea oricărei fuziuni sau reorganizări semnificative a societății comerciale, în timpul exercițiului financiar

Nu este cazul.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

La 31.12.2020 în patrimoniul societății sunt înregistrate **active immobilizate** în sumă de 96.221 mii lei, reprezentând 96,82 % din valoarea activelor anului 2019 și 95,63% din valoarea activelor totale.

În structură activele immobilizate se prezintă astfel:

Imobilizările necorporale în sumă de 0,67 mii lei reprezentând 80% din valoarea anului 2019. Imobilizările necorporale constau în programe informatice/licențe aferente acestora, achiziționate de la terți.

Imobilizări corporale la valoarea netă contabilă de **96.203 mii lei** în următoarea structură:

- terenuri	88.427 mii lei
- grupa construcții	3.553 mii lei
- instalații tehnice și mașini	141 mii lei
- alte instalații, utilaje și mobilier	17 mii lei
- investiții imobiliare	4.066 mii lei

Imobilizările corporale reprezintă 96,84 % din valoarea anului 2019.

Imobilizări corporale în curs de execuție – nu este cazul.

Alte titluri immobilizate - nu este cazul.

Alte creanțe immobilizate - nu este cazul.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății

Planificarea anului 2020 a stipulat un Buget de venituri de 6.372.000 lei, la sfârșitul anului societatea înregistrând un excedent de 3.198.462 lei față de planificat.

Evoluția în structură a prestațiilor realizate la 31.12.2020 comparativ cu Programul de venituri planificat este următoarea:

Nr. crt.		Anul 2020		
		Progr.	Realiz.PM	±
0	1	2	3	4=3-2
	Total prestații, din care:	6.372.000	9.606.280	3.234.280
1	ENG	956.060	461.885	-494.175
2	ADR-COV	2.951.940	3.011.883	59.943
3	Alte venituri	2.464.000	6.132.512	3.668.512

În cursul anului 2020 au avut loc o serie de **evenimente** importante cu impact asupra gradului de realizare a veniturilor bugetate și, implicit, asupra cifrei de afaceri realizată la 31.12.2020. Printre aceste evenimente enumerăm următoarele:

- Vanzarea imobilului din Cluj-Napoca, strada Nicolae Cristea nr 17-19, jud. Cluj, adjudecat prin licitatie publica in baza procesului verbal nr. 2833/30.10.2019 la pretul de 3.052.033 lei;
- Amenajarea parcarii in imobilul din Calea Plevnei nr. 137 C, fapt ce a generat venituri suplimentare pentru societate in anul 2020 in valoare de 219.963 lei
- Promovarea spatiilor destinate inchirierii si atragerea de noi clienti, alaturi de renegocierea contractelor de inchiriere in sensul cresterii tarifului pe mp, ambele generand cresterea veniturilor din inchiriere cu aprox 13%;
- Totodata, au apărut riscuri mari datorită fluctuatiei de personal din departamentul de Ingerie si proiectare , dar si a lipsei de personal calificat. Aceasta a generat imposibilitatea de a răspunde cererilor de ofertă pentru lucrările de proiectare si pierderea accesului la proiecte majore, cifra de afaceri inregistrand o scadere cu aproximativ 50% pe aceasta activitate;
- Liberalizarea pieței pentru serviciile ADR a continuat impactul negativ asupra acestei activități, dar deși se observă un proces similar celui întâmplat cu activitatea de proiectare, proces de diminuare treptată a veniturilor, într-o piață haotică care conduce în particular la situații de concurență nelocală, activitatea a reușit să păstreze cca. 50 – 55 % din piață. Activitatea de inspecție este o activitate curentă care aduce lichiditate imediată.
- Activele deținute în cea mai mare parte a lor prezintă un grad avansat de degradare ceea ce ingreuneaza valorificării acestora prin inchiriere.

VENITURILE TOTALE la 31.12.2020 sunt în valoare de 9.606 mii lei și înregistrează față de BVC o realizare suplimentara în valoare de 3.234 mii lei (*o crestere de 50,75%*):

Componența veniturilor totale (BVC și realizat) în anul 2020:

Nr.crt.	VENITURI (mii lei)	Anul 2020			
		BVC	Realiz.	Diferențe	%
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2
I.	VENITURI TOTALE, din care:	6.372	9.606	3.234	150,75%
1.	Venituri totale din exploatare, din care:	6.365	9.599	3.234	150,81%
1.1	<i>cifra de afaceri</i>	6.383	6.367	- 16	99,75%
1.2	<i>alte venituri</i>	- 18	3.232	3.250	17955,56%
2.	Venituri financiare, din care:	7	7	-	100,00%
2.1	<i>venituri din dobânzi</i>	-	-	-	-

Alte venituri (în sumă de 3.232 mii lei) se compun din:

- **Venituri din vanzarea activelor** (reprezentând vanzarea sediului de la Cluj): 3.052 mii lei;
- **Venituri din subventii de exploatare pentru plata personalului** – subventiile acordate de stat in contextul pandemiei COVID-19, conform OUG 30/2020 si OUG 92/2020: 160 mii lei
- **Alte venituri din exploatare:** 20 mii lei.

În anul 2020 **CHELTUIELILE TOTALE** înregistrează valoarea de 10.030 mii lei, cu 2.319 mii lei mai mult față de prevederile bugetare de 7.711 mii lei, inasa cheltuielile totale realizate au fost corelate cu gradul de realizare a veniturilor totale (130,07%), mai exact, cresterea cheltuielilor a fost mai mica decat cresterea veniturilor.

Cheltuielile de exploatare în sumă de 9.987 mii lei sunt peste prevederile bugetare (7.630 mii lei), înregistrând un excedent de 2.357 mii lei, datorat in principiu scoaterii din gestiune a activului vandut la Cluj, o cheltuiala nemonetara in valoare de 2.926 mii lei.

Cheltuielile financiare (cheltuieli privind dobânzile, cheltuieli din diferențele de curs valutar, alte cheltuieli financiare) înregistrate la 31.12.2020 sunt în valoare de 42 mii lei, sub prevederile bugetare (81 mii lei) cu 39 mii lei (48%).

Rezultatul brut pentru anul 2020 este o pierdere de - 423 mii lei, comparativ cu prevederile bugetare care stipulau o pierdere de -1.339 mii lei, rezultatul reprezentand o imbunatatire a activitatii cu 68,4%.

Rezultatul exercitiului financiar din perioada se prezintă astfel:

Denumire indicatori	Anul 2020 (mii lei)			
	BVC	Realizat	Diferențe	%
0	1	2	3=2-1	4=2/1*100
Venituri din exploatare	6.365	9.599	3.234	151%
Cheltuieli de exploatare	7.630	9.987	2.357	131%
Rezultat din exploatare	-1.265	-388	877	31%
Venituri financiare	7	7	0	100%
Cheltuieli financiare	81	42	-39	52%
Rezultat financiar	-74	-35	39	47%
Venituri totale	6.372	9.606	3.234	151%
Cheltuieli totale	7.711	10.029	2.318	130%
Rezultat brut al exercițiului (profit/pierdere)	-1.339	-423	916	32%
Impozit pe profit	0	0	0	0%
Rezultat net al exercițiului	-1.339	-423	916	32%

1.1.1 Elemente de evaluare generală

În anul 2020 s-au înregistrat următoarele rezultate:

- a) pierdere neta - 423 mii lei
- b) cifra de afaceri 6.367 mii lei
- c) venituri totale 9.606 mii lei
- c) cheltuieli totale 10.029 mii lei
- e) lichiditate (disponibil în cont curent și depozite bancare) 887 mii lei

1.1.2 Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) Principalele piețe de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu și metodele de distribuție se referă la activitățile de:

- Inginerie tehnologică și Proiectare
- Inspecții tehnice ADR&COV și certificare ADR
- Închirieri spatii

b) Ponderea fiecărei categorii de produse sau servicii în veniturile și în totalul cifrei de afaceri ale societății comerciale pentru ultimii trei ani

-mii lei-

Servicii	Anul 2018	% *	% **	Anul 2019	% *	% **	Anul 2020	% *	% **
ENG	1.036	16%	13%	913	14%	14%	462	7%	5%
ADR + COV	3.104	49%	40%	3193	48%	41%	3.012	47%	31%
Inchiriere (chi+uti)	2.259	35%	29%	2596	39%	34%	2.893	45%	30%
Cifra de afaceri	6.399	100%	83%	6702	100%	87%	6.367	100%	66%
Alte venituri exploatare și financiare	1.298		17%	-332		N/A	3.239		34%
Venituri totale	7.697		100%	6.370		100%	9.606		100%

* % în cifra de afaceri

** % în venituri totale

c) Produse noi avute în vedere pentru care se va afecta un volum substanțial de active în viitorul exercițiu financiar precum și stadiul de dezvoltare al acestor produse

Nu este cazul.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare (surse interne, surse import)

Activitatea de achiziții în cadrul IPROCHIM se desfășoară în conformitate cu procedurile interne care sunt în permanentă actualizate cu modificările legislative în materie.

Achizițiile IPROCHIM sunt reprezentate în ponderea cea mai mare, de aprovizionarea cu utilități, servicii de asigurarea securității sediilor, urmată de servicii specifice în special pentru activitățile ADR, servicii IT licențe și mentenanță softuri, și final materiale diverse pentru întreținere și reparații.

Furnizorii de produse, servicii și lucrări de la care societatea se aprovizionează sunt furnizori de: energie electrică, apă, gaze naturale, prestații privind lucrările de reparații, investiții, comunicații, servicii de pază, aprovizionare cu materiale și piese de schimb, combustibili, carburanți, etc.

Societatea IPROCHIM S.A. București nu înregistrează stocuri de materii prime în calitate de prestator de servicii, iar activitatea de aprovizionare este în cea mai mare parte din surse indigene și are ca scop asigurarea materialelor pentru activitatea de reparații, întreținere, protecția muncii, administrativ, echipament, combustibil pentru funcționarea parcului propriu auto.

1.1.4 Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Cifra de afaceri realizată în anul 2020 este în valoare de **6.367 mii lei**.

Principalii clienți pe piața internă și externă în anul 2020 comparativ cu 2019:

Clienții IPROCHIM se regăsesc pe întreg teritoriul României, iar interesul acestora pentru serviciile IPROCHIM s-a păstrat, chiar dacă au existat și perioade de întreruperi ale colaborării, datorate diminuării resurselor financiare investiționale ale beneficiarilor.

Clienților tradiționali li s-au adăugat, în ultimii ani, alți solicitanți pentru noile domenii abordate, reprezentate în special de lucrările de ingineria mediului în scopul respectării legislației de mediu și de lucrările de evaluare active și afaceri.

În ultimul an, odata cu restrângerea activității în industria grea (nucleară, petrochimică, siderurgică) IPROCHIM s-a axat pe valorificarea sediilor pe care le detine în proprietate, prin

renegocierea contractelor de inchiriere si incheierea de noi contracte, precum si pe extinderea activitatii in activitatea de ADR/COV.

Principalii clienți pe piața internă în anul 2020 comparativ cu 2019:

Clienți	Pondere în cifra de afaceri	
	Anul 2019	Anul 2020
INGINERIE SI PROIECTARE		
SOLAREX	2,41%	3,98%
GTS SPECIAL GAS	0,00%	0,59%
OMV PETROM SA	1,95%	0,59%
UNITED ROMANIA PRODEXPORT		0,30%
ALUM SA	2,94%	0%
BIO FUE ENERGY ZIMNICEA	2,08%	0%
CHIMCOMPLEX BORZESTI	1,54%	0%
ROMINSERV SRL	1,39%	0%
PETROTEL - LUKOIL S.A.	0,70%	0%
BULROM GAS IMPEX SRL	0,43%	0%
alti clienti	0,17%	1,09%
ADR – COV		
L.C.T. SOLAR SRL	8,12%	2,97%
TEMPLIER GRUP SRL	4,31%	5,96%
ASAM MEDIAS	2,18%	2,66%
ROHRER SERVICII INDUSTRIALE SI	1,24%	1,26%
DONATIRO SRL	1,00%	0,91%
CONPET SA PLOIESTI	1,00%	0,93%
OIL DEPOL SERVICE SRL	0,73%	0,78%
NELCO SRL ARAD	0,60%	0,73%
EDIGO TRANS SRL	0,61%	0,70%
VERDUYN LOGISTICS SRL	0,61%	0,43%
LUKOIL ROMANIA SRL	0,41%	0,40%
OSCAR DOWNSTREAM SRL	0,92%	0,27%
AGUAKI TRANS SRL	0,20%	0,15%
ANTARES GAS SRL	0,12%	0,36%
alti clienti ADR-COV	25,57%	31,45%
INCHIRIERI IMOBILE		
OFICIUL DE CADASTRU IASI	8,18%	10,96%
PARCARE PLEVNEI	0,00%	3,57%
LUKAS CLINIC SRL	2,68%	2,98%
TIPRO PRINTING	1,05%	1,45%
EVELINE COMIMPEX	0,96%	1,29%
CASTEL FILM	0,00%	1,04%
MAGIC DESIGN BOUTIQUE SRL	0,37%	0,89%
TEAMART OUTSOURCING SRL	0,63%	0,84%
SOLEIL DANS	0,77%	0,47%
ALIMPEX DELUXE	1,07%	0%
Alti clienti INCHIRIERI	23,06%	19,99%

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

Înainte de 1989, IPROCHIM acoperea întreaga cerere de servicii ingineresti și de proiectare a țării, pentru industria chimică și petrochimică, precum și a unor industrii înrudite.

După 1989 prin divizarea IPROCHIM în 3 institute, a apărut un prim nivel de concurență pe aceeași gama de servicii oferite la acel moment de PETRODESIGN și BIOING. Firmele nou formate, firme care s-au privatizat în perioada imediat următoare au acaparat pe parcursul a cca. 2 ani un procent de aprox. 50 % din piața serviciilor de proiectare.

În perioada cuprinsă între anii 1994 – 2000 concurența a crescut prin apariția de firme mici de inginerie industrială care au atras specialiști atât din zona firmelor de proiectare cât și din activitatea de producție fapt ce a condus la scăderea ponderii serviciilor IPROCHIM și reducerea activității la 40 % față de anul 1990.

Perioada următoare, începând cu anul 2001 și până la nivelul anului 2006 a continuat cu creșterea numărului de firme care ofereau produse și servicii similare IPROCHIM prin înființarea în România de puncte de lucru a unor firme internaționale deținătoare a primelor 10 locuri din activitatea specifică din Europa cum ar fi Foster Wheeler, Fluor Corporation, Louis Berger Group, LUDAN, TEBODIN, SPG România, Tractebel Engineering, etc. precum și prin crearea de noi firme pe lângă companii cu profil chimic importante pe piața industriei cum ar fi PREMIUM Ploiești, DESIGN RO, DARO Râmnicu Vâlcea, IPIP Ploiești, VTU

Principalii concurenți pe piața specifică

Nr. crt.	Produsul sau grupul de produse (servicii)	Concurentul	
		Intern	Extern
1.	Activitatea de proiectare - VTU	x	x
2.	Activitatea de proiectare - Foster Wheeler	x	x
3.	Activitatea de proiectare - Fluor Corporation		x
4.	Activitatea de proiectare - Louis Berger Group,	x	
5.	Activitatea de proiectare – LUDAN	x	x
6.	Activitatea de proiectare – TEBODIN	x	x
7.	Activitatea de proiectare - SPG România,	x	x
8.	Activitatea de proiectare - Tractebel Engineering	x	x

IPROCHIM este singura firmă din piața de profil neprivatizată, fiind societate pe acțiuni cu capital majoritar de stat.

Stagnarea activității industriale în domeniu a condus la reducerea numărului de obiective industriale în curs de realizare și de perspectivă fapt ce a condus la scăderea numărului de proiecte și la înăsprirea concurenței prin intrarea pe piață a multor firme mici sau a unor asociații de firme mici, care ofertează la prețuri sub cele practicate în mod curent pe piață, care la nivelul României se situează între 25 – 40 euro. Prețul pentru ora/om în domeniu serviciilor inginerești a scăzut însă, datorită așa cum am specificat intrării pe piață a firmelor mici, pentru anumite specialități și la 3 -7 euro în anul 2019.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Activitatea de proiectare este mult afectată de faptul că investițiile din România în sfera de activitate IPROCHIM sunt minore față de anii precedenți.

Faptul că licitațiile publice, în marea majoritate, solicită oferte la cheie – proiectare și construcție, duce la participarea IPROCHIM la aceste licitații numai în asociere cu un Constructor (antreprenor). În general, firmele mari de construcții au înființat propriile departamente de proiectare și interesul pentru IPROCHIM scade.

Imposibilitatea plății curente a datoriilor în termene privează IPROCHIM de participarea la licitații pe de o parte din cauza existenței datoriilor care generează imposibilitatea de garantare fie cu lichidități fie cu documente de garantare.

Activitatea ADR este și ea afectată de liberalizarea pieței care a condus la divizarea unei piețe de volum relativ constant, determinat de existența a cca. 3500 cisterne care fac obiectul inspecțiilor tehnice prin autorizarea altor trei organisme de inspecție.

Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților societății comerciale precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

Numărul efectiv de personal al IPROCHIM S.A. Bucuresti la data de 01.01.2020 a fost de 57 angajați, iar la 31.12.2020 de 48 angajați, înregistrându-se o scădere de 15,7%, în special pe departamentele de inginerie și proiectare.

La 31.12.2020 numărul de personal a fost de 48 angajați, structurat astfel:

- personal de conducere: 2 persoane cu contract de mandat;
- personal administrativ și servicii suport: 24 angajați;
- personal direct productiv (ADR, COV, ENG): 22 angajați.

Gradul de sindicalizare al forței de muncă pentru anul 2020 a fost de 56% (26 din cei 48 de salariați fiind parte din Sindicat).

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

În anul 2020 nu au existat elemente de natură conflictuală între angajați și conducerea societății.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Activitățile IPROCHIM, servicii pentru inginerie tehnologică, servicii pentru inspecții tehnice și serviciile de închiriere sunt activități fără impact asupra mediului. Aceste activități prin natura lor respectiv prin soluțiile tehnice dezvoltate în proiecte și activități, auditul de conformitate al inspecțiilor și activitatea de închiriere conduc la conservarea mediului.

1.1.6 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Compartimentul Cercetare – Dezvoltare desființat la un moment dat ca entitate de sine stătătoare a necesitat reînființarea ca compartiment independent datorită reintrării IPROCHIM în circuitul participărilor la programele de resort, principala activitate a compartimentului este aceea de a identifica și aplica pe programele de cercetare naționale și internaționale în raport de strategiile de dezvoltare la care institutul prin echipa și prin expertiza specialiștilor poate colabora.

Asigură interfață cu instituțiile de învățământ superior – facultăți, asociații profesionale, clustere, autorități coordonatoare activități de C&D, Camere de comerț din țară și din străinătate în scopul găsirii mijloacelor de colaborare în programe structurale tehnologice.

IPROCHIM a fost și dorește să revină partener fidel al Programului Național de Cercetare Dezvoltare Național și al Programelor internaționale LIFE, ERAMIN, etc. participând din nou cu proiecte diverse în competițiile lansate.

IPROCHIM desfășoară activități de C&D atât în cadrul unor parteneriate cât și proprii, legate de solicitări punctuale ale clienților.

1.1.8 Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

Descrierea expunerii societății comerciale față de riscul de credit, de lichiditate și de cash-flow.

Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se referă la riscul că un partener de afaceri nu va reuși să își îndeplinească obligațiile contractuale, generând o pierdere financiară pentru societate. Riscul de credit aferent celor mai importanți parteneri este atent evaluat, monitorizat și gestionat prin rapoarte frecvente transmise către management și printr-o politică strictă de recuperare a creanțelor de la clienții restanți.

Gestionarea riscului de lichiditate

În scopul evaluării riscului de lichiditate, fluxurile de trezorerie operaționale și financiare bugetate sunt monitorizate și analizate lunar în vederea stabilirii nivelului estimat al modificărilor nete în lichiditate. Analiza furnizează baza pentru deciziile de finanțare și angajamentele de capital. Rezervele de lichiditate sub forma liniei de credit angajate sunt constituite pentru a asigura în orice moment solvabilitatea și flexibilitatea financiară necesară societății.

Indicatorii de lichiditate oferă garanția acoperirii datoriilor curente din active curente. Lichiditatea generală reprezintă raportul dintre active circulante totale și datoriile curente, înregistrând în anul 2020 valoarea 1,81.

Lichiditatea imediată (testul acid) reprezintă un raport între activele (curente diminuate cu stocurile) și datoriile curente, valoarea acestui indicator fiind în anul 2020 de 1,20.

Riscul de lichiditate al societății s-a diminuat considerabil odată cu vânzarea imobilului de la Cluj în cadrul licitației adjudecate în data 30.10.2019 la prețul de 3.052.033 lei ceea ce a adus un aport considerabil de cash pentru finanțarea societății.

Descrierea politicilor și a obiectivelor societății comerciale privind managementul riscului

Potrivit prevederilor OSGG nr. 600/2018 pentru aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice, cu modificările și completările ulterioare, cuprinzând standardele de control intern managerial la entitățile publice și măsurile de control necesare pentru implementarea și dezvoltarea sistemului de control intern managerial, prin angajamentul deplin al conducerii societății și măsurile dispuse, s-a creat și adoptat cadrul organizatoric pentru implementarea și dezvoltarea procesului de management al riscului în vederea gestionării riscurilor într-un mod cât mai eficient, economic și eficace pentru atingerea obiectivelor în țintele prognozate.

La nivelul societății, prin decizia internă a conducătorului societății s-a constituit Comisia de monitorizare, ce coordonează și procesul de gestionare a riscurilor, iar la nivelul compartimentelor s-au stabilit responsabilii cu riscurile.

În Programul de dezvoltare a sistemului de control intern managerial al IPROCHIM S.A. pe anul 2020 a fost prevăzută acțiunea de identificare și evaluare a principalelor riscuri proprii activităților din cadrul structurilor IPROCHIM S.A., precum și stabilirea măsurilor de gestionare a riscurilor identificate și evaluate la nivelul activităților din cadrul compartimentelor.

De asemenea, prin Programul de dezvoltare s-a prevăzut și acțiunea de revizuire a Registrului riscurilor la nivelul societății, dar nu s-a și realizat până la finalul anului 2020, registrul este în curs de actualizare.

Conducerea executivă a IPROCHIM S.A. a luat măsuri pentru implementarea și dezvoltarea sistemului de control intern managerial și pentru o bună gestionare a riscurilor de la toate nivelurile manageriale, acestea fiind în curs de desfășurare.

1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății

- Implicarea și mai redusă a tineretului către pregătire tehnică de specialitate susținută și de instabilitatea salarială a societății;
- Reducerea numărului specialiștilor cu competențe majore în elaborarea proiectelor din cauze obiective – nivelul de vârstă și/sau subiective – nivelul salarial necompetitiv în raport cu companii similare ca profil și activitate.
 - Lipsa și în perspectivă de a angaja tineri care să preia cunoșterea celor cu experiență;
 - Lipsa segmentului de specialiști eligibili activității de Proiectare de vârstă medie cu experiență de minim 10 ani care să continue activitățile de verificare și expertizare a proiectelor.
- Responsabilitatea juridică a unui proiect se asigură, de regulă, de minim 3 (trei) proiectanți cu diferite nivele de pregătire, pe fiecare specialitate care concurează la elaborarea acestuia ceea ce ar

impune la nivelul proiectării pentru obiective de investiții, și aceeași cifră de afaceri un minim de 60 specialiști, lucru imposibil de asigurat în condițiile economice actuale ale societății.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital

Activitatea de **investiții** în cadrul societății IPROCHIM S.A. Bucuresti se desfășoară pe două direcții principale:

În anul 2020 s-au realizat cheltuieli de investiții în suma de 67,4 mii lei.

Structura cheltuielilor de investiții realizate în anul 2020 față de BVC este următoarea:

Nr. crt.	Cheltuieli investiții	ANUL 2020 (mii lei)			
		BVC	Realizat	Diferențe	%
0	1	2	3	4=3-2	5=3/2*100
	Cheltuieli pentru investiții, din care:				
1.	- investiții pentru patrimoniul propriu al societății	1.415	67,4	-1.347,6	4,76%
2.	- investiții aferente domeniului public	0	0	0	

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

IPROCHIM își desfășoară activitatea de baza în sediul de birouri din București, str. Mihai Eminescu nr. 19-21, sector 1.

De asemenea , desfășoara activitati de inchiriere in urmatoarele sedii:

- Bucuresti, str. Calea Plevnei, nr. 137C, Sector 6,
- Bucuresti, str. Mihai Eminescu, nr.19-21, Sector 1,
- Iasi, str. Costache Negri, nr. 48, Judetul Iasi,
- Sibiu, str. Dr. Ioan Ratiu nr.4-6, Judetul Sibiu

2.2. Descrierea și analizarea gradului de uzură al proprietăților societății comerciale

Din punct de vedere al stării fizice și al menținerii în funcțiune a mijloacelor fixe, gradul de uzură stabilit pentru instalațiile, echipamentele din patrimoniul societății, conform Catalogului privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe este apreciat la peste 50%.

Amortizarea se calculează la valoarea contabilă (costul de achiziție sau valoarea reevaluată), utilizându-se metoda de amortizare liniară, de-a lungul duratei de viață utilă estimată a activelor, începând din luna următoare punerii în funcțiune și se include lunar în costurile societății.

Duratele de viață utile estimate sunt:

Categorie	Durata de viață utilă (ani)
Concesiuni brevete si alte imobilizari necorporale	3 ani
Construcții	5-45 ani
Echipamente tehnologice (mașini, utilaje și instalații de lucru)	3-20 ani
Aparate și instalații de măsurare, control și reglare	10-15 ani
Mijloace de transport	5- 6 ani
Mobilier, aparatură birotică și alte active corporale	3-15 ani

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a funcționa în maniera dorită de conducere.

Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării) și la data la care activul este derecunoscut.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale

Potențialele probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale au fost rezolvate ulterior închiderii exercitiului financiar 2016. Notificarile au fost solutionate potrivit Legii speciale prin propunere de acordare de despagubiri conform legii.

3. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

Conform Hotărârii de Guvern privind organizarea și funcționarea Ministerului Economiei, IPROCHIM Bucuresti se afla sub autoritatea Ministerului Economiei.

Capitalul social subscris și vărsat integral este de **816.397,50 lei** divizat în **326.559** acțiuni cu valoare nominală de 2,5 lei.

Structura acționariatului **IPROCHIM S.A.** la **31.12.2020**:

Acționar	Nr. acțiuni	Pondere (%)
Ministerul Economiei	238.364	72,9926
Persoane juridice	51	0,0156
Vasile Didila	57.000	17,4547
Persoane fizice	31.144	9,5370
TOTAL	326.559	100

În cursul anului 2020 nu s-au desfășurat activități ale IPROCHIM S.A. Bucuresti de achiziționare a propriilor acțiuni.

IPROCHIM S.A. Bucuresti nu are filiale, neexistând acțiuni emise de societatea mama deținute de filiale.

În cursul anului 2020 societatea nu a emis obligațiuni.

3.1 Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială

Acțiunile IPROCHIM S.A. Bucuresti sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, pe Sistemul Alternativ de Tranzacționare categoria AeRo Standard, simbol IPHI.

3.2 Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani

Pentru anul 2020 societatea a înregistrat pierdere neta in valoare de -423.382,59 lei, care se adauga la pierderea de recuperat din anii anteriori in valoare de - 4,715.523,55 lei. Ca urmare, societatea nu poate distribui dividende actionarilor pana la recuperarea integrala a pierderii contabile.

3.3 Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni Nu este cazul.

3.4 În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale Nu este cazul.

3.5 În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanțe, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare

Nu este cazul.

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății

În exercitiul financiar 2020 conducerea administrativă a societății a fost asigurată de Consiliul de Administrație (format din 5 membri), 6 persoane exercitând atribuțiile prevăzute de lege în calitate de administratori și/sau Președinte al acestui organ de conducere colectivă a societății.

Componența Consiliului de Administrație în exercițiul financiar 2020:

Nr. crt.	Nume și prenume	Profesie	Funcție și durata mandatului*
1.	TĂNASE STAMULE	economist	Administrator provizoriu și Președinte 12.12.2019 – 09.12.2020
2.	MARINESCU VICTORIA	jurist	Administrator provizoriu 12.12.2019 - prezent
3.	TIBREA MIHAELA PARMENA	economist	Administrator provizoriu 12.12.2019 - prezent
4.	CUCU IRINA ANDREEA	relatii publice	Administrator provizoriu 12.12.2019 - prezent
5	LOREDANA VASILESCU	avocat	Administrator permanent 28.01.2018 – 27.01.2022

* **NOTĂ:** Durata mandatului este până la data de referință, dar nu mai târziu de data alegerii administratorilor în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109 / 2011, privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

b) Orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratori și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator

Nu este cazul.

c) Participarea administratorului la capitalul societății comerciale

Nu este cazul.

d) Lista persoanelor afiliate societății comerciale

Nu este cazul.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale:

Conducerea executivă a IPROCHIM S.A. în anul 2020:

Nr. crt.	Nume și Prenume	Funcție și durata mandatului*
1.	Dan-George Tabacaru	Director General provizoriu 13.12.2019-28.01.2020
2.	Gabriel Paun	Director General provizoriu 29.01.2020-28.11.2020
3.	Dan-George Tabacaru	Director General Adjunct provizoriu 29.01.2020-prezent
4.	Gabriela Florescu	Director General provizoriu 29.11.2020 - prezent

* **NOTĂ:** Durata mandatului este până la data de referință, dar nu mai târziu de data numirii directorilor în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109 / 2011, privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă

Membrii conducerii executive sunt angajați în baza unui contract de mandat și remunerați în limita stabilită de consiliul de Administrație.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive

Nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale

Nu există participări ale directorilor în funcție la capitalul social al IPROCHIM S.A. București.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

În exercitiul financiar 2020, următoarele litigii au afectat activitatea societății:

➤ **Reintegrarea dnei Ioana Hutter ca angajat al societății în urma unei Hotărâri Judecătorești**

În urma Sentinței civile nr 412/11.02.2020 pronunțată de Tribunalul București prin care s-a dispus reintegrarea dnei Ioana Hutter în funcția de Director Economic, detinută anterior concedierii și plata către reclamanta a unei despăgubiri egale cu drepturile salariale indexate, majorate și reactualizate și cu celelalte drepturi de care ar fi beneficiat reclamanta de la data concedierii și până la efectivă reintegrare, departamentul FCO a procedat la recalcularea taxelor și contribuțiilor salariale din perioada iulie 2019 – 16 martie 2020 (data la care contractul dnei Ioana Hutter a încetat de drept).

Suma totală achitată în urma litigiului a fost în valoare totală de **106.443,75 lei** (100.175 lei *contravaloarea salariilor brute convenite*, 2.254 lei - *contribuția asiguratorie pentru munca* și 4.014,75 lei - *cheltuieli de judecată*).

nu au fost litigii care să afecteze semnificativ activitatea societății.

➤ **Dosarul de executare nr. 319/2020 la cerere creditoarei PFA Lengyel Francisca**

Prin adresa primită de la Biroul Executorului Judecătoresc Petre Cristian, înregistrată la Iprochim SA sub nr.3539/16.10.2020, societatea este instiintată cu privire la declanșarea procedurii de executare silită în baza titlului executoriu constând în Sentința Civilă nr.1506/02.03.2020, pronunțată de Judecătoria Sectorului 1 în dosarul nr.171/299/2020.

În dosarul de executare nr.319/2020, constituit la cererea creditoarei PFA LENGYEL FRANCISCA, s-a dispus înființarea popririi asupra conturilor Iprochim SA, până la concurența sumei de **55.585,45 lei**, din care **6.905,51 lei reprezintă cheltuieli de executare silită**. Suma de **48.679,94 lei**, stabilită prin titlul executoriu constând în Sentința Civilă nr.1506/02.03.2020, este compusă din:

- 45.772,00 lei - debit restant (factura nr.138/07.06.2019 servicii conform contract nr.2041/14.08.2013 și act adițional nr.3 la contract);
- 1.344,94 lei - actualizare cu dobânda legală penalizatoare;
- 563,00 lei - actualizare cu IPC;
- 1.000,00 lei - cheltuieli de judecată.

Suma totală achitată în urma litigiului a fost în valoare totală de **55.585,45 lei**.

5. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

Prezentarea unei analize a situației economico-financiare actuale in perioada 2018-2020

a) Elemente de bilant

(lei)

Elemente patrimoniale	2018	2019	2020
0	1	2	3
Total active	103.645.319	103.572.481	100.622.212
Active imobilizate, din care:	99.482.953	99.372.550	96.221.230
Imobilizări necorporale	1.584	845	674
Imobilizări corporale	99.455.091	99.345.427	96.202.510
Imobilizări corporale în curs de execuție			
Avansuri pentru imobilizări			
Alte titluri imobilizate	26.278	26.278	18.046
Alte creanțe imobilizate			
Active circulante, din care:	3.947.501	4.184.249	4.377.548
Stocuri	1.872.150	1.489.975	1.484.749
Clienți și conturi asimilate	1.440.851	1.706.232	1.528.424
Alte creanțe	421.007	452.021	477.763
Impozite și taxe de recuperat			
Numerar și echivalente de numerar	213.493	536.021	886.602
Cheltuieli în avans	214.865	15.682	23.434
Total pasive, din care	103.645.319	103.572.481	100.622.212
Capital social	816.398	816.398	816.398
Ajustări ale capitalului social			
Alte elemente de capitaluri proprii			
Rezerve din reevaluare	99.051.333	98.805.990	98.560.647
Rezerve legale	163.280	163.280	163.280
Alte rezerve	2.921.209	2.921.209	2.921.209
Surplus realizat din rezerve din reevaluare			
Rezultat reportat fără IAS 29	3.209.697	-3.057.188	- 4.178.303
Rezultat reportat din aplicarea IAS 29			
Profit curent	3.215	-1.336.632	- 423.383
Repartizarea profitului			
Total capitaluri proprii	99.745.738	98.313.056	97.859.848
Total datorii curente	3.568.788	4.918.672	2.419.276
Total datorii pe termen lung		35.517	14.896
Provizioane	214.221	181.805	181.805
Venituri în avans	116.572	111.297	136.854
Subvenții		12.133	9.533
Activ net contabil	99.745.738	98.313.056	97.859.848

Situația datoriilor și creanțelor

Datorii

Evoluția datoriilor totale în ultimii trei ani se prezintă astfel:

-lei-

	2018	%	2019	%	2020	%
0	1	2	3	4	5	6
Datorii totale	3.568.788	3,44	4.954.189	4,78	2.434.172	2,42
Total Pasiv	103.645.319		103.572.481		100.622.212	

La data de 31.12.2020 societatea nu mai înregistrează datorii restatnte față de bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale, bugetul local .

Datoriile înregistrate sunt către instituții financiar bancare, furnizorii de investiții, furnizorii pentru prestări de servicii și livrări de bunuri, după cum urmează:

Datoriile totale : înregistrate la 31.12.2020 sunt în valoare de 2.434 mii lei, reprezentând:

Datorii < 1 an:	2.419 mii lei
1. Datorii comerciale	703 mii lei
2. Împrumuturi pe termen scurt	1.050 mii lei
3. Datorii privind bugetul statului și taxe datorate	184 mii lei
4. Datorii aferente contractelor de leasing-partea curentă	21 mii lei
5. Alte datorii curente (salariați, acționari, debitori div)	461 mii lei
Datorii > 1 an:	15 mii lei

Creanțe

La data de 31.12.2020 creanțele totale înregistrate sunt în valoare de 2.006.197 lei, din care creanțe comerciale 1.528.434 lei și alte creanțe în valoare de 477.763 lei.

Evoluția creanțelor în perioada 2018-2020:

-lei-

Creanțe	Sold 31.12.2018	Sold 31.12.2019	Sold 31.12.2020
Creanțe comerciale	1.440.851	1.706.232	1.528.434
Alte creanțe	421.007	452.021	477.763
TOTAL	1.861.858	2.158.253	2.006.197

Facturile neincasate de la clienți (curenți și incerti) la 31.12.2020 sunt în suma totală de 1.528.434, din care facturi scadente 1.343.389 lei.

Analiza clienților pe vechime în sold la 31.12.2020 se prezintă, astfel:

-lei-

Sold clienți	Anul 2020	Pondere %
- întârzieri 0-30 zile	293.138	19%
- întârzieri 31-60 zile	75.500	5%
- întârzieri 61-90 zile	25.543	2%
- întârzieri > 90 zile	1.134.253	74%
Total	1.528.434	100%

Se observă ponderea ridicată a clienților neincasați de peste 90 de zile, o parte semnificativă din aceștia fiind deja transferați în contul 4118 clienți incerti și urmăriti în instanță (1.069.732 lei).

In urma adresei nr. 447/12.02.2020 s-a solicitat auditorului intern public sa efectueze o misiune de audit al creantelor pentru a avea o imagine clara asupra stadiul fiecarui client si a stabili masurile ce trebuie intreprinse pentru recuperarea debitelor.

b) Contul de profit și pierderi

Evoluția veniturilor, a elementelor de cheltuieli si a rezultatului exercitiului:

-lei-

		2018	2019	2020
I	VENITURI TOTALE, din care:	7.697.324	6.370.254	9.606.279
1.	Venituri din exploatare	7.691.338	6.363.601	9.598.977
2.	Venituri financiare	5.986	6.653	7.302
II	CHELTUIELI TOTALE, din care:	7.694.109	7.706.886	10.029.662
1.	Cheltuieli de exploatare, din care:	7.609.424	7.627.873	9,987,914
a.	cheltuieli materiale	116.313	137.726	95.476
b.	cheltuieli energie, apă	433.187	527.959	453.964
45	cheltuieli cu personalul, din care:	3.908.631	3.883.767	3.673.647
	- salarii brute și indemnizații	3.736.319	3.728.859	3.577.057
	- cheltuieli asigurări și protecție socială	172.312	154.908	96.590
d.	Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale si necorporale	275.119	273.505	284.098
e.	Ajustari de valoare privind deprecierea activelor circulante	29.163	-3.425	-
f.	Cheltuieli privind prestațiile externe	2.529.032	2.446.641	2.219.905
g.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte	272.954	315.123	294.107
h.	Alte cheltuieli de exploatare	32.545	78.992	2.966.717
i.	Ajustări privind provizioanele	12.480	-32.415	-
2.	Cheltuieli financiare	84.685	79.013	41.748
III	REZULTAT BRUT	3.215	-1.336.632	-423.383
IV	IMPOZIT PE PROFIT	0	0	0
V	PROFIT NET DE REPARTIZAT, din care:	3.215	0	0
	- *fond de participare a salariaților la profit			
	- *surse proprii de finanțare			
	- *dividende brute, din care:			
	-impozit pe dividende			
	- dividende nete			
	- Rezervă legală			
	-Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenti	3.215	0	0

c) Cash flow: toate schimbările intervenite în nivelul numerarului în cadrul activității de bază, investițiilor și activității financiare, nivelul numerarului la începutul și la sfârșitul perioadei.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 31.12.2020

Denumirea elementului	2019	2020
A		
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare:		
Profit net inainte de impozitare si elemente extraordinare	(1.336.632)	(423.383)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de valoare aferente imobiliarilor corporale si necorporale	273.505	284.098
Miscari in alte provizioane		
Miscari in provizioane pentru active circulante, net	(32.415)	-
Ajustari de valoare pentru imobilizari financiare		
Cheltuieli cu dobanzile	73.716	36.901
Venituri din dobanzi	-62	-18
Corectie rezultat reportat	(96.048)	(31.805)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	-1.117.936	-134.207
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale	-296.395	152.056
Descrestere / (Crestere) a stocurilor	382.175	5.226
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	1.427.653	-2.500.905
(Descrestere) / Crestere a cheltuielilor in avans	199.183	-7.752
(Descrestere) / Crestere a veniturilor in avans	6.858	22.957
Dobanzi platite	-73.716	-36.901
Impozit pe profit platit	-	-
Numerar net din activitati de exploatare	527.822	-2.499.526
Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de active imobilizate	(163.102)	(182.832)
Incasari din vanzarea de imobilizari	-	3.052.033
Dobanzi incasate	62	18
Numerar net din activitati de investitie	(163.040)	2.869.219

Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Imprumuturi primite	-	-
Rambursari de imprumuturi	(9.572)	-
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(32.682)	(19.112)
Flux de numerar net din activitati de finantare	-42.254	-19.112
Descresterea / cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	322.528	350.581
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	213.493	536.021
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	536.021	886.602

24.03.2021

**Consiliul de Administrație,
prin Președinte,
Gabriel Paun**