

Către:

- **AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**
Direcția Monitorizare Investigare
Serviciul Monitorizare Investigare Emitenți
- **BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.**
Compartament Operațiuni Emitenți Piața Reglementată și ATS

RAPORT ANUAL - IPROLAM S.A.

Raportul anual conform: Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 și Legii nr. 24/2017
Pentru exercițiul financiar: 2021

Data raportului: 27.04.2022

Denumirea emitentului: IPROLAM S.A.

Sediul social: str. Negustori, nr. 23-25, sector 2 București

Număr de telefon: 021 313.26.10/021 315.50.41

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 329

Numărul de ordine în Registrului Comerțului: J40/617/1991

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise BVB (ATS-AeRo)

Capital social subscris și vărsat: 101.420,80 lei

Clasa: Acțiuni nominative în număr de 1.014.208 a 0,10 lei fiecare

1. Analiza activității societății

1.1. Descrierea activității de baza a societății

a) În anul 2021 pe lângă activitatea curentă de proiectare în specialitățile: mecanică, construcții, electrice, automatizări și software, s-au continuat activitățile de furnizor general, asistență tehnică și puneri în funcțiune la obiective externe (Egipt) Societatea prestează serviciile sus menționate atât pentru clienți din România, UE (ITALIA, GERMANIA) și din afara UE în special CANADA, MALAYSIA, EGYPT, etc.

Pe lângă aceste activități de baza, societatea efectuează activități în domeniul construcțiilor civile și industriale, expertize tehnice, construcții, fundații, proiectare halde ecologice și închiriere de spații.

b) IPROLAM S.A. a fost înființată în data de 19.02.1991, conform H.G. nr. 29/1991;

c) În anul 2021 nu a avut loc vreo fuziune sau reorganizare a societății;

d) În anul 2021 s-au înregistrat următoarele în privința activelor societății:

- imobilizările necorporale au înregistrat o scădere semnificativă de 16%
- imobilizările corporale au scăzut cu 10.78 %:

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării societății

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Profit net contabil: 182.503 lei

Cod doc: F-01-04 / 04.00

CEC BANK – Sucursala Gara de Nord

CONT LEI RO53CECEB31930RON3976715
CONT EURO RO91CECEB319C1EUR4113967

BRD – G.S.G.- Sucursala Academiei

CONT LEI RO97BRDE410SV21953824100
CONT EURO RO03BRDE410SV18563614100

BANCA COMERCIALA ROMANA - Sucursala Colentina

CONT LEI RO72RNCB0090000505980001
CONT EURO RO23RNCB5038000007560010

- b) Cifra de afaceri: 7.320.578 lei
c) Venituri din exploatare: 8.540.564 lei
d) Cheltuieli din exploatare: 8.027.953 lei
e) Profit din exploatare: 512.611 lei
f) Livrari intracomunitare, inclusiv export: 4.392.208 LEI (890.000 EUR)

Cifra de afaceri a scazut fata de anul 2020 cu 55%, determinand si o scadere a profitului din exploatare.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii:

a) Principalele servicii prestate de societate sunt:

- proiectare;
- software-automatizari;
- activitati de furnizor general si antreprenor general;
- asistenta tehnica;
- puneri in functiune
- inchirieri spatii

Pe plan intern IPROLAM trebuie pe de o parte sa-si dezvolte activitatea cu clientii traditionali actuali, netraditionali si cu cei potentiali (ALRO SLATINA, ALUM TULCEA, MICHELIN FLORESTI SI ZALAU, TMK ARTROM SLATINA, LIBERTY GALATI, ARCELOR MITTAL ROMAN, ERDEMIR TARGOVISTE, OTELINOX, LAROMET SA etc.)

Pe plan extern IPROLAM trebuie sa duca o politica mai agresiva pentru castigarea unor oferte, fie pe cont propriu, fie prin colaborarea cu firme de prestigiu, pentru realizarea unor obiective complexe in strainatate. Si aici putem vorbi de colaborarea stransa cu Uzinexport pentru castigarea unor potentiale contracte in India. In conditiile actuale structura veniturilor se bazeaza pe contractele externe incheiate cu firme din EGYPT (IPIC), MALAYSIA, ITALIA (DANIELI) si pe piata interna cu grupul de firme apartinand ARCELOR MITTAL, TMK ARTROM SLATINA si ALRO SALTINA, ALUM TULCEA, MICHELIN ROMANIA, LAROMET SA., LIBERTY GALATI, LIBERTY TUBULAR GALATI.

Iprolam este certificat in ISO 9001/2015, ISO 14001/2015, ISO 45001/2018.

b) ponderea fiecarei structuri de lucrari din 2019, 2020 si 2021 in cifra de afaceri:

Structuri de lucrari si servicii	2019 %	2020 %	2021 %
- proiectare	45.55	15.12	16.70
- furnizor general, antreprenor general, puneri in functiune + asistenta tehnica	48.26	81.35	76.26
- diverse (scolarizari, chirii, vanzari echipamente) + cercetare	6.19	3.53	7.04

Mentionam ca aproximativ 10% din valoarea contractelor de FG reprezinta activitate de proiectare.

Cifra de afaceri care a fost prognozata in BVC pe baza ofertelor aflate in negociere la sfarsitul anului 2020 si cu un potential de realizare de peste 90%, a putut fi realizata in proportie de 51 %, o parte din contractele semnate pe parcursul anului 2021 o parte din contractele semnate pe parcursul anului 2021 urmand ai fi finalizate in anului 2022

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala

Activitatea de aprovizionare tehnico-materiala s-a desfasurat in conditii normale, societatea aprovizionandu-se atat din tara cat si din UE.

Avand in vedere structura activitatii si anume livrari de echipamente de complexitate mare si ciclu de fabricatie cuprins intre 3-12 luni, managementul societatii este preocupat

permanent de gasirea de noi furnizori de echipamente cu termene de plata mai mari si totodata obtinerea de discount-uri.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) Se va mentine specificul de activitate actual cu diversificare si in alte ramuri industriale:

- metalurgie feroasa;
- metalurgie neferoasa;
- lucrari de constructii civile si industriale;
- industria de piese auto;
- industria anvelopelor;
- lucrari monumentale;
- industria chimica.

b) Principalii concurenti ai SC IPROLAM SA in Romania sunt:

- pentru activitatea de proiectare : ELECTRO-TOTAL, UZINSIDER,
- pentru activitatea de furnizor general, antreprenor general si puneri in functiune: DANIELI ITALIA, SMS GERMANIA - producatori de diverse utilaje metalurgice,

c) Ponderea principalilor clienti in cifra de afaceri pe anul 2021 se prezinta astfel:

C.A. = 7.320.578 LEI

Client	Vanzari 2021 RON	Pondere in CA %
IPIC EGYPT	1.430.093	19.5
EEW MALAYSIA	607.223	8.2
ALUM TULCEA	265.375	3.6
LIBERTY TUBULAR PRODUCTS	135.292	1.8
LIBERTY GALATI	621.703	8.4
GREAT LAKES COPPER	1.586.947	21.6
HUNEDOARA	130.655	1.7
ALRO SLATINA	352.739	4.8
TMK ARTROM	477.442	6.5
JUBAIL	201.365	2.75
MITTAL INDIA	90.913	1.24
BREMER	56.659	0.7
OTELINOX	32.975	0.4
UPETROLAM	73.843	1.0
DIVERSI	1257.354	17.1
TOTAL	7.320.578	100.00

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de personalul societatii

Numarul mediu de salariati in anul 2021 a fost de 48, relatia dintre manageriat si salariati se realizeaza pe baza contractelor de munca.

La 01.01.2021 au fost 53 salariati iar in decembrie 2021, 43 salariati. S-au angajat in cursul anului 2 salariati si au plecat 12 persoane (pensionare limita de varsta).

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul asupra mediului inconjurator

Avand in vedere specificul activitatii (proiectare-dezvoltare, automatizari, puneri in functiune) nu putem vorbi despre un impact semnificativ asupra elementelor mediului inconjurator. Conducerea societatii s-a preocupat permanent de cunoasterea si incadrarea in legislatia si normele privind protectia mediului.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Firma nu a desfasurat activitati de cercetare-dezvoltare.

1.1.8. Evaluarea activitatii privind managementul riscului

Managerii societatii s-au preocupat si se preocupa in continuare in mod sustinut pentru incheierea de contracte avantajoase, cu clienti importanti, din tara si strainatate, drept pentru care a fost diminuata expunerea societatii la riscul de pret. Am spus diminuata si nu evitata pentru ca incertitudinile politicilor economice la nivel macro ne expun la riscuri foarte mari.

Neincasarea la termen a creantelor de la diversi beneficiari au afectat veniturile incasate si plata la randul nostru a furnizorilor, din cauza blocajului financiar, drept pentru care pentru diminuarea riscului de lichiditate s-a accesat o linie de credit cu CEC BANK - Sucursala GARA DE NORD, respectiv un credit permanent sub forma unui plafon structurat astfel :

- 4.000.000 lei linie de credit (descoperit de cont permanent)
- 2.500.000 lei plafon scrisori de garantie bancara.

Factorii de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii noastre sunt:

- imposibilitatea unei predictibilitati a afacerilor pe 2-3 ani datorita riscului mare a incertitudinilor de pe pietele interne si externe
- exista mari probleme cu constituirea garantiilor pentru accesarea de credite
- presiunea fiscala foarte mare
- instabilitatea legislativa
- ciclu mare de fabricatie al echipamentelor
- dobanzi mari la creditele contractate in lei
- transformările geopolitice din zona de est a Europei, razboiul din Ucraina cu implicatii directe asupra blocarii de contracte comerciale pentru acesta piata.
- comprimarea activitatii de investitii la principalii clienti in special pe zona de tevi, aceasta si datorita cotelor scazute a pretului petrolului
- criza prin care trece metalurgia pe plan international.

Dar cea mai mare incertitudine care a inceput sa planeze asupra intregii economii mondiale este criza coronavirusului COV 19, care s-a declansat in China la sfarsitul anului 2019 si a continuat si in 2020 si 2021 (excaladand exponential pe toate continentele.) Ca o consecinta au fost bulversate toate economiile prin inchiderea capacitatilor de productie din majoritatea ramurilor industriale coroborate cu blocarea transporturilor si inchiderea granitelor majoritatii statelor. Aceasta va produce o recesiune puternica care va afecta grav toate economiile si in special cele emergente.

Razboiul pretului petrolului si a gazului, declansat de principalii producatori mondiali va inchide capacitati de productie si va ingheta programe de investitii in aceste sectoare. Ca o consecinta si activitatea noastra va fi serios afectata deoarece principalii nostri clienti desfasoara activitati legate de producerea si prelucrarea tevilor necesare pentru transportul produselor petroliere.

Aceasta criza care se prelungeste, va afecta realizarea cifrei de afaceri prognozata pe anul 2022.

In aceste conditii trebuie sa regandim gestionarea inregului capital material si uman de care dispune societatea pentru a redirectiona o parte din activitati spre zone care au cerere in aceasta perioada. Daca fondurile structurale vor fi accesibile pentru zona noastra de activitate atunci vor fi accesate si derectionate pentru diversificarea activitatii economice, pentru a beneficia de noile oportunitati oferite de piata actuala.

2. Activele corporale constand in cladiri ale societatii comerciale

2.1. Cladirea din str. Negustori nr. 23-25, sector 2, destinata activitatii administrative si de prestari servicii.

2.2. Cladirea din Bd. Carol nr. 54, ipotecata in favoarea CEC BANK – Sucursala Gara de Nord, pentru garantarea creditului in derulare.

3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala

3.1. Piata din Romania pe care se negociaza valorile mobiliare tranzactionate de societate este ATS/AERO. Ca urmare a aparitiei legii nr. 151/22.10.2014 privind clarificarea statutului juridic al actiunilor ce se tranzactioneaza pe piata RASDAQ, Consiliul de Administratie al entitatii a convocat in data de 18.02.2015 Adunarea Generala Extraordinara a actionarilor unde s-a hotarat tranzactionarea actiunilor in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare (AERO) administrat de Bursa de Valori Bucuresti.

3.2. Numarul aproximativ al detinatorilor de actiuni, valoare nominal de 0,1 lei/actiune: 401 actionari. Valoarea actiunii la ultimele tranzactii a variat intre un minim de 6,20 lei/actiune si un maxim de 7.8 lei/actiune.

4. Conducerea societatii comerciale**4.1. Administratorii SC IPROLAM SA sunt:**

- 1) Mauthner Andrei: Presedintele Consiliului de Administratie, Director General;
- 2) Nicolaide Matache: membru al Consiliului de Administratie;
- 3) Macrea Dorian: membru al Consiliului de Administratie;
- 4) Butmi De Catman Alexandru Vasile Valentin: membru al Consiliului de Administratie;
- 5) Chiriacescu Roxana – membru al Consiliului de Administratie;

Participarea acestor persoane la capitalul societatii comerciale la data 26.03.2022, se prezinta astfel:

- | | |
|---|-----------|
| 1) Mauthner Andrei: | 8,268 %; |
| 2) Macrea Dorian: | 7,817 %; |
| 3) Butmi De Catman Alexandru Vasile Valentin: | 4,179 % ; |
| 4) Chiriacescu Roxana Mihaela: | 0,2955 %. |

4.2. Conducerea executiva a societatii:

- 1) Mauthner Andrei: Director General
- 2) Cosman Constantin: Director Economic
- 3) Macrea Dorian: Director General Adjunct

4.3. Nu au existat litigii sau proceduri administrative in care au fost implicati in ultimii 5 ani administratorii societatii.

5. Situatia financiar - contabila**a) Elementele de bilant s-au modificat astfel:**

- Activele circulante au crescut de la 18.473.942 lei, la inceputul anului 2021 la 20.361.634 lei la finele anului 2021.
- Datoriile totale au scazut, de la 11.855.588 lei la 11.167.449 lei, din care:
 - furnizorii sunt in valoare de 1.439.497 lei;
 - soldul liniei de credit este de 4.849.113 lei;
 - avansurile primite pentru lucrarile ce se deruleaza in anul 2021-2022 in valoare 2.915.354 lei;
 - Alte datorii (cont 167, 421, 423,431,437) 1.423.539 lei.
- Din aceste datorii pana la data de 17.03.2022 s-au achitat 973.686 lei;
- Creantele la data de 31.12.2021 sunt in suma de 3.390.328 lei; din aceste creante s-a incasat si compensat pana la 17.03.2022 suma de 751.025 lei;
- Capitalul propriu a crescut de la 16.248.171 lei la 16.278.572 lei.

b) Contul de profit si pierdere a inregistrat urmatoarele modificari:

Indicator	2020 RON	2021 RON
Venituri totale	13.754.967	8.624.178
Cheltuieli totale	13.386.285	8.383.754
Profit brut	368.682	240.424
Profit net	298.563	182.503

6. Guvernanța Corporativă

IPROLAM S.A. în calitate de emitent de valori mobiliare admise la tranzacționare pe Piața AeRO – Sistem Alternativ de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București, are permanent în vedere respectarea principiilor de guvernanță corporativă din Codul de Guvernanță Corporativă al BVB.

Capitalul social subscris și vărsat al societății este de 101.420,80 lei împărțit în 1.014.208 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 0,10 lei.

Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legislației române.

Astfel principalele acte normative care guvernează activitatea societății sunt: Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare, Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață.

Societatea a semnat o "Declarație de conformitate sau neconformitate cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă", document supus aprobării în Consiliul de Administrație și care este postat pe website-ul societății www.iprolam.ro

Această declarație conține o autoevaluare a gradului de îndeplinire a "prevederilor de îndeplinit" precum și a măsurilor adoptate în scopul de a ajunge la îndeplinirea prevederilor care nu sunt respectate în totalitate.

În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, IPROLAM S.A. este condusă în sistem unitar de Consiliul de Administrație, care are competența generală pentru îndeplinirea cu succes a obiectivului de activitate, cu excepția aspectelor care sunt de competența Adunării Generale a Acționarilor.

Consiliul de Administrație este compus din 5 membrii, aceștia fiind aleși pe o perioadă de 4 ani. Societatea are un auditor financiar extern, PFA Mariana Păun care și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile legale aplicabile și contractual încheiat în acest sens.

IPROLAM S.A. respectă drepturile acționarilor asigurându-le acestora un tratament echitabil. Toți deținătorii de instrumente financiare emise de IPROLAM S.A. beneficiază de un tratament egal, iar societatea depune permanent eforturi susținute pentru a realiza o comunicare transparentă în vederea exercitării drepturilor într-o manieră echitabilă prin mijloace proprii de care dispune.

Societatea a întocmit și publicat raportări periodice și continue, conform reglementărilor ASF și BVB.

Pentru Adunările Generale ale Acționarilor s-au publicat, pe site-ul societății, la secțiunea "Relații cu investitorii", detalii privind desfășurarea acestora, convocările, materialele aferente ordinei de zi, procedura votului prin corespondență, formularele de împuternicire specială și generală, care asigură desfășurarea eficientă a lucrărilor și conferă dreptul oricărui acționar de a-și exprima liber opinia asupra problemelor aflate în dezbatere.

Consiliul de Administrație al societății IPROLAM S.A. stabilește politica corporativă de diseminare a informațiilor, respectând legislația în vigoare, garantând astfel accesul egal la

informație al acționarilor și altor investitori și nu permite abuzuri privind informațiile confidențiale.

Având în vedere inflația care are un impact major asupra nevoii de capital de lucru al societății, IPROLAM S.A. optează pentru reinvestirea profitului net pentru autofinanțarea creșterii economice.

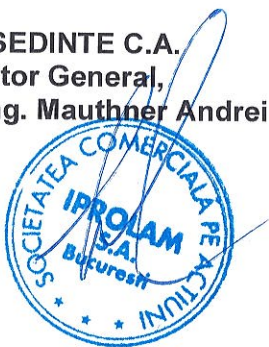
Politica de dividend practică de IPROLAM S.A. urmărește păstrarea unui echilibru între remunerația acționarilor prin dividend și nevoia de finanțare a investițiilor noi din profitul reinvestit obținut.

Strategia de păstrare a acestui echilibru urmărește atât creșterea activității investiționale pe termen lung pentru acțiunile IPROLAM S.A., cât și menținerea potențialului de dezvoltare viitoare a societății, asigurând profitabilitatea sustenabilă pe termen lung a activității în folosul creșterii valorii create pentru acționari.

Stabilirea modalității și a proporției distribuirii profitului net este supusă aprobării AGOA și ține cont de sustenabilitatea măsurii, de contextul economic, cât și de randamentele curente de piață.

Societatea se angajează să realizeze și să mențină cele mai înalte standarde în toate aspectele activității sale, iar activitatea IPROLAM S.A. să se desfășoare în condiții de transparență, cu respectarea legislației în vigoare.

PRESEDINTE C.A.
Director General,
Dr. Ing. Mauthner Andrei



Director Economic,
Ec. Cosman Constantin