

## **S.C. CHIMOPAR S.A.-societate in insolventa**

**Raportul anual conform anexei nr.32 din Regulamentul C.N.V.M. nr.1/2006**

**Pentru exercitiul financiar: 2013**

**Data raportului: 31.12.2013**

**Denumirea societatii comerciale: S.C. CHIMOPAR S.A.**

**Sediul social: Bucuresti, Bd.Theodor Pallady, nr.50, sector 3**

**Numar de telefon/fax: 021.345.12.00/021.345.10.37**

**Cod unic de inregistrare la O.R.C.: 329942**

**Numar de ordine in registrul comertului: J40/91/1991**

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Piata valorilor mobiliare necotate.**

**Capital social subscris si varsat: 39.732.530 lei**

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: valoarea nominala a unei actiuni este de 2,5 lei.**

Prin Incheierea de sedinta din data de 14.09.2012, pronuntata de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII a Civila, in dosarul nr.35531/3/2012, s-a dispus deschiderea procedurii insolventei SC CHIMOPAR SA. Totodata, prin aceeasi incheiere, in cauza a fost numit administrator judiciar C.I.I. Siliste Cristian Dragos, in sarcina acestuia fiind stabilite atributiile prevazute de art.20 din legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.

In temeiul art. 18 din Legea nr. 85/2006 adunarea generală a acționarilor din 04 octombrie 2012 a desemnat in calitate de administrator special al SC "CHIMOPAR"SA pe dl. IMAD JAFFAL.

In data de 28.03.2014 Tribunalul Bucuresti, in temeiul art 107 alin. 1 lit. A.b) și c) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolventei, a dispus intrarea în faliment prin procedura generală a Societatii.

### **1. Analiza activitatii societatii comerciale**

#### **1.1.a) Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale.**

**Domeniul principal de activitate, activitatea principala si activitatile secundare ale societatii, sunt urmatoarele:**

**Domeniu principal de activitate**

**COD CAEN 201            Fabricarea produselor chimice de baza, a ingrasamintelor si produselor azotoase; fabricarea materialelor plastice si a cauciucului sintetic, in forme primare**

**Activitatea principala**

**COD CAEN 2013        Fabricarea altor produse chimice anorganice de baza**

Dintre activitatile secundare pot fi mentionate urmatoarere:

4759    Comert cu amanuntul al mobilei, al articolelor de iluminat si al articolelor de uz casnic n.c.a., in magazine specializate

b) Data de infiintare a societatii comerciale.

23.01.1991

c) Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii comerciale, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar.

Nu este cazul.

d) Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active.

In cursul anului 2013 nu au avut loc achizitii si/sau instrainari de active.

e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii societatii.

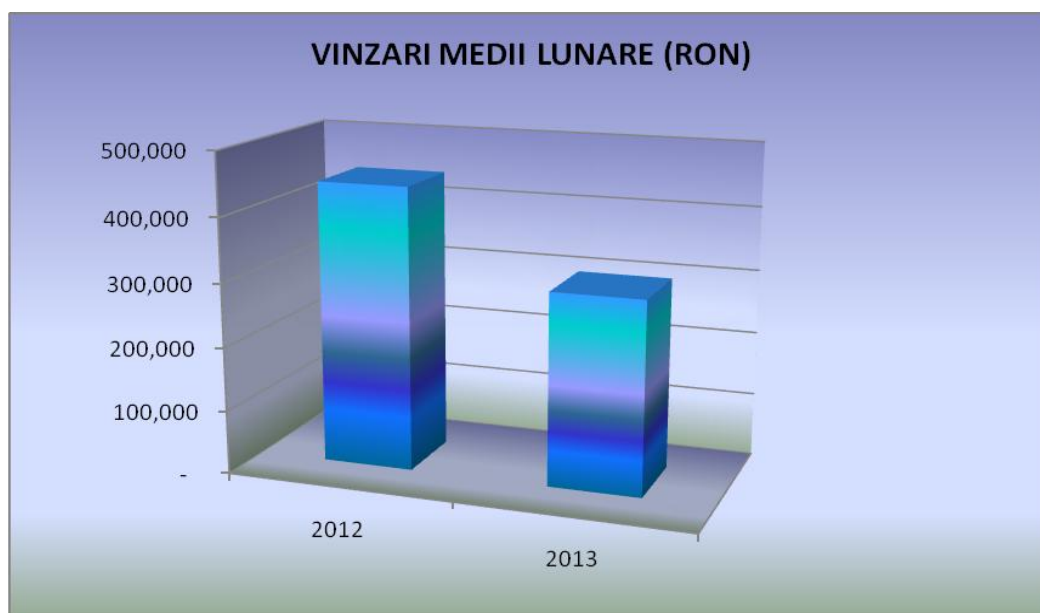
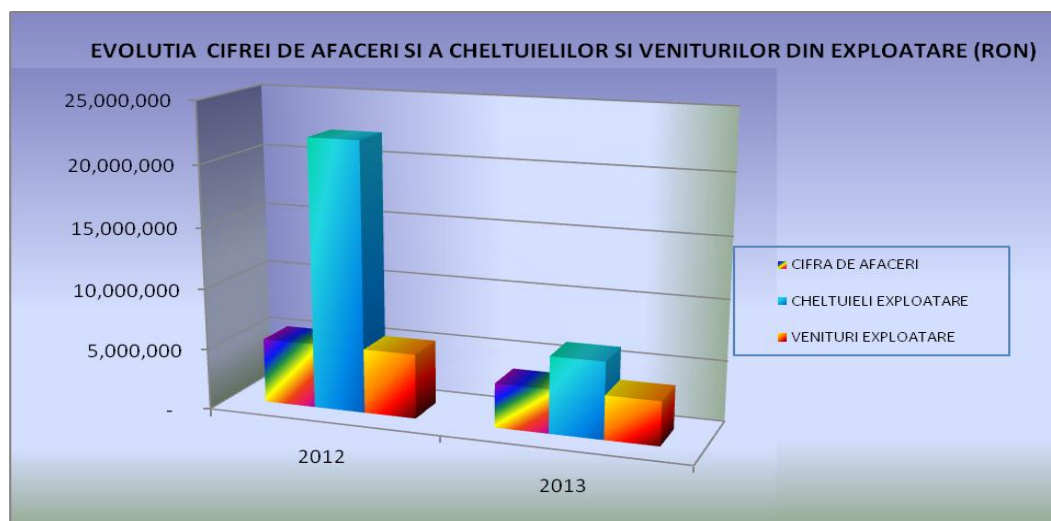
**Situatia realizarii principalilor indicatori economici si financiari**

Situatia realizarii principalilor indicatori economici si financiari prevazuti in Bilantul contabil al S.C. CHIMOPAR S.A. la data de 31.12.2013 comparativ cu realizarile aceleiasi perioade ale anului precedent, este urmatoarea:

INDICATORUL	REALIZARI		DIFERENTE	
	2012	2013	VALORI (±)	%
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>5,314,509</b>	<b>3,608,267</b>	<b>-1,706,242</b>	<b>68</b>
din care:				
- Cifra de afaceri neta	5,326,012	3,623,650	-1,702,362	68
- Productia vanduta	5,050,684	3,421,922	-1,628,762	68
- Venituri din vanzarea marfurilor	434,501	314,665	-119,836	72
-Reduceri comerciale acordate	159,173	112,937	-46,236	71
- Variatia stocurilor	- 94,247	- 35,252	58,995	37
- Productia imobilizata				
- Alte venituri din exploatare	81,198	19,869	-61,329	24
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>22,086,261</b>	<b>6,284,507</b>	<b>-15,801,754</b>	<b>28</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>				
- Profit	-	-	-	-
- Pierdere	16,771,752	2,676,240	-14,095,512	16
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>1,069,980</b>	<b>1,303,554</b>	<b>233,574</b>	<b>122</b>
din care :				
- Venituri din dobanzi	743	33	-710	4
- Alte venituri	1,069,237	1,303,521	234,284	122
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL</b>	<b>2,916,097</b>	<b>1,653,365</b>	<b>-1,262,732</b>	<b>57</b>
din care:				
- Cheltuieli cu dobanzile	1,254,094	-	-1,254,094	0
- Alte cheltuieli financiare	1,662,003	1,653,365	-8,638	99
<b>REZULTATUL FINANCIAR</b>				
- Profit	-	-	-	
- Pierdere	1,846,117	349,811	-1,496,306	1
VENITURI EXCEPTIONALE	-	-	-	
CHELTUIELI EXCEPTIONALE	-	-	-	
REZULTATUL EXCEPTIONAL	-	-	-	
- Profit	-	-	-	
- Pierdere	-	-	-	
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>6,384,489</b>	<b>4,911,821</b>	<b>-1,472,668</b>	<b>77</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>25,002,358</b>	<b>7,937,872</b>	<b>-17,064,486</b>	<b>32</b>
<b>REZULTATUL BRUT</b>				
- Profit	-	-	-	-
- Pierdere	18,617,869	3,026,051	-15,591,818	16
IMPOZITUL PE PROFIT	0	-	0	-
<b>REZULTATUL NET</b>				
- Profit	-	-	-	-
- Pierdere neta	18,617,869	3,026,051	-15,591,818	16

Din datele prezentate, se pot trage urmatoarele concluzii:

- Veniturile din exploatare realizate in anul 2013, sunt mai mici cu **-1.706.242 lei** fata de cele inregistrate la sfarsitul anului precedent, respectiv cu 32%;
- Cheltuielile de exploatare se situeaza ca procent de realizare in anul 2013 fata de anul precedent, de 28,5%, ceea ce a dus la o reducere a pierderii din exploatare in 2013 fata de 2012 cu **-14,095,512 lei**.
- Cifra de afaceri neta prezinta un procent de realizare in anul 2013, fata de anul precedent, de 68%, ceea ce inseamna un volum realizat sub cel al anului precedent cu 1.702.362 lei.
- Vinzarile medii lunare au fost de **301.971 lei** in 2013 fata de **443.384 lei** in anul 2012, inregistrind o scadere cu 32%.
- Veniturile financiare prezinta o crestere cu **233,574 lei**, procentul de realizare fiind de **122%** in anul 2013 fata de anul 2012.



Veniturile totale realizate in anul 2013, prezinta o scadere cu **1,472,668 lei** fata de anul precedent, ceea ce corespunde unui procent de realizare de **77%**.

- Daca in anul 2012 se inregistra o pierdere bruta de 18.617.869 lei, in anul 2013, s-a inregistrat o pierdere bruta de **3.026.051 lei**.

Societatea a inregistrat pierderi cumulate in suma de **72.611.142 lei** la sfarsitul anului 2013 din care 18.636.438 aferenta ajustarii capitalului social cu inflatia conform IAS 29, (2012: 69.585.091 lei).

In continuare, este prezentata analiza creantelor si obligatiilor in corelatie cu cifra de afaceri.

Elemente	U.M.	2012	2013	%
Cifra de afaceri	lei	5.326.012	3,623,650	68
Creante	lei	3.860.501	3.432.387	89
Obligatii	lei	28.589.957	29.791.197	104
Durata de recuperare a creantelor (Creante x 360/C.A.)	zile	261	341	X
Durata de rambursare a obligatiilor (Obligatii x 360/C.A.)	zile	1932	2960	X

Se observa o scadere a cifrei de afaceri cu **32%**, in anul 2013 fata de anul 2012, o crestere a duratei de recuperare a creantelor cu **80 zile** si cresterea cu **1028 zile** a duratei de rambursare a obligatiilor.

Situatia principalilor indicatori economici se prezinta astfel:

Indicatorul	U.M.	REALIZARI	
		2012	2013
Active circulante (Ac)	lei	4.317.740	3.796.096
Datorii curente (Dc)	lei	28.589.957	29.791.197
Total stocuri (St)	lei	400.476	271.507
Lichiditate generala (Ac/Dc)		0.15	0.13
Lichiditate imediata [(Ac - St) / Dc]		0.14	0.12

Lichiditatea generala, ca indicator care arata capacitatea societatii de a-si onora datoriile, prezinta un nivel mai scazut corespunzator unei evolutii negative, capacitatea de a-si onora datoriile fiind cu **13 %** mai mica in anul 2013 fata de anul precedent.

Si indicatorul "Lichiditate imediata" a avut o evolutie negativa in anul analizat fata de anul precedent, in sensul ca a scazut cu **14 %** capacitatea societatii de a-si plati datoriile pe termen scurt.

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat	
		2012	2013
1. Indicatorul gradului de indatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	68.09	n/a
2. Viteza de rotatie a debitelor- clienti	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri x 365	276.15	378,96
3. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate x 360	0,11	0,07

Sumele totale prezentate in anul 2012 ca fiind datorate bancilor, au fost reclassificate in anul 2013, ca alte datorii, ca urmare a faptului ca Unicredit Tirioc Bank, banca de la care Societatea a contractat facilitatile de credit, a cesionat drepturile si obligatiile contractului de credit, inclusiv ipoteca si garantiile, catre Rizzoli Management S.R.L.

Suma reclassificata in alte datorii este la 31.12.2013 de 19.196.891 RON, si reprezintă echivalentul a 4.280.530 EUR

Asistam la o crestere a numarului de zile de recuperare a debitelor -clienti cu **102,81** zile dar si o scaderea a vitezei de rotatie a activelor imobilizate cu **0,04** ori.

### Bugetul de venituri si cheltuieli" pe anul 2013

Situatia realizarii principalilor indicatori prevazuti in "Bugetul de venituri si cheltuieli" pe anul 2013 este prezentata in tabelul urmator:

Indicatorul	Prevederi buget (lei)	Realizat (lei)	Diferente	
			lei (±)	%
Venituri din vanzari	4,128,812	3,623,650	- 505,162	88%
Venituri totale	4,289,261	4,911,821	622,560	115%
Cheltuieli totale	6,122,919	7,937,872	1,814,953	130%
Profit brut	-1,833,658	-3,026,051	-1,192,393	165%
Profit net	-1,833,658	-3,026,051	-1,192,393	165%

- vanzarile totale au fost realizate peste nivelul prevazut in anul 2013, respectiv cu **622.560 lei**, corespunzator unui procent de realizare de **115%**;
- in anul 2013 s-a obtinut o pierdere bruta de 3.026.051 lei, ceea ce, fata de nivelul prevazut, reprezinta o nerealizare de - **1.192.393lei**;

Inregistrarea pierderii brute de 3.026.051 lei, se datoreaza, in principal, urmatoarelor:

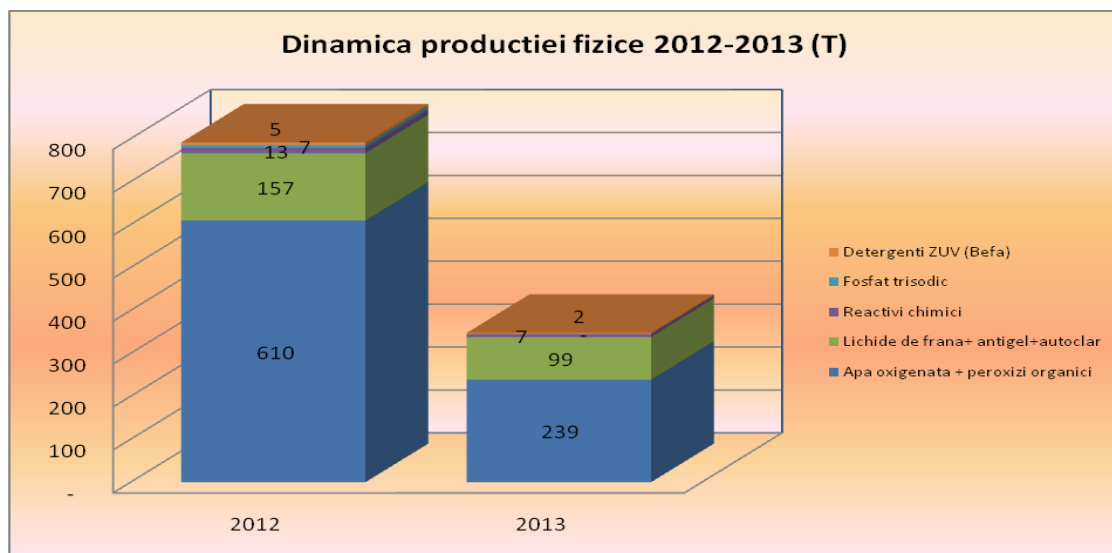
- nerealizarea nivelului prevazut al vanzarilor cu suma de 505.162 lei;
- cresterea preturilor materiilor prime cu o medie de cca 10%;
- cresterea cheltuielilor cu utilitatile cu 10%

- in cheltuielile anului 2013 se afla suma de 230.000 lei pe care societatea a platit-o pentru obtinerea autorizatiei de constructie aferente unui teren de 45.000 de mp ce urmeaza a fi vandut.

### Dinamica productiei fizice

Dinamica productiei fizice la principalele produse si grupe de produse în anii 2012 si 2013, este prezentata în tabelul urmator:

Produsul/grupa de produse	UM	Cantitati realizate (tone)		Diferente	
		2012	2013	Tone (±)	%
A	B	1	2	3 = 2 - 1	4 = 2/1 × 100
Apa oxigenata + peroxizi organici	†	609.69	238.80	-370.89	39.17
Lichid de frana + antigel + autoclar	†	156.60	99.41	-57.19	63.48
Reactivi chimici	†	12.70	7.24	-5.46	57.01
Detergenti ZUV (Befa)	†	5.34	2.40	-2.94	44.87
Fosfat trisodic	†	6.90	0.00	-6.90	0



Din datele prezentate rezulta ca fata de anul 2012, in anul 2013 nu s-au inregistrat cresteri la principalele produse sau grupe de produse. Lipsa disponibilitatilor financiare in unele perioade ale anului cat si reducerea solicitarilor din partea clientilor pentru produsele prezentate, constituie principalele cauze care au condus la reducerile mentionate in tabel.

#### Indicatorul „Productie marfa”

Realizarea indicatorului „Productie marfa”, in anul 2013 comparativ cu anul 2012, a fost urmatoarea:

SECTIA	ANUL 2012		ANUL 2013		DIFERENTE	
	Valori (lei)	Pondere in total (%)	Valori (lei)	Pondere in total (%)	Valori ± (lei)	%
0	1	2	3	4	5 = 3 - 1	6 = 5/1*100
Sectia Organica	3.879.102	72	2.376.552	64	- 1.502.550	- 8
Sectia Reactivi	667.296	12	481.280	13	- 186.016	+ 1
Alte servicii	236.891	4	210.327	6	- 26.504	+ 2
Saltele	144.738	3	161.803	4	+ 17.065	+ 1
Activ. comerciala	495.527	9	458.849	12	- 36.678	+ 3
<b>TOTAL</b>	<b>5.423.554</b>	<b>100</b>	<b>3.688.811</b>	<b>100</b>	<b>- 1.734.743</b>	<b>x</b>



Rezulta o reducere a productiei marfa in anul 2013 fata de anul 2012, de **1.734.743 lei**, reprezentand un procent de realizare de **68%**.

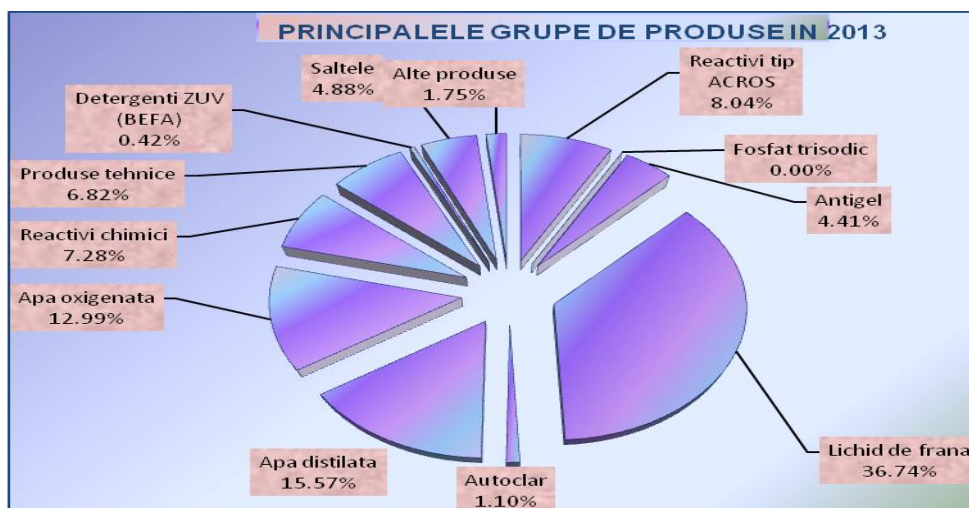
Din nerealizarea prezentata a indicatorului productie marfa, ponderea cea mai importanta este reprezentata de produsele Sectiei Organice, care a inregistrat o scadere valorica de **1.502.550 lei** in anul 2013 fata de anul 2012.

#### **Pondere detinuta in totalul productiei marfa (%)**

Structura si ponderea detinuta de produse si grupe de produse in totalul productiei marfa; in anii 2012 si 2013, este prezentata in tabelul urmator:

Produsul/grupa de productie	Pondere detinuta in totalul productiei marfa (%)	
	2012	2013
Reactivi tip ACROS	6,36	8,04
Fosfat trisodic	0,39	-
Antigel	7,02	4,41
Lichid de frana	34,39	36,74
Autoclar	1,22	1,10
Apa distilata	10,41	15,57
Apa oxigenata	20,89	12,99
Reactivi chimici	8,17	7,28
Produse tehnice	5,29	6,82
Detergenti ZUV (BEFA)	0,64	0,42
Saltele	3,01	4,88
Alte produse	2,21	1,75
TOTAL	100,00	100,00

Ponderea principala in productia marfa in anul 2013, este detinuta de lichidul de frana apa oxigenata si apa distilata, aceste trei produse detinand impreuna **65,3%** din total.



### Situatia realizarii exportului:

In cursul anului 2013, societatea nu a avut export.

#### 1.1.1. Elemente de evaluare generala a rezultatelor anului 2013:

a) pierdere bruta	:	<b>3,026,051 lei</b>
b) cifra de afaceri neta	:	<b>3,623,650 lei</b>
c) export	:	-
d) costuri totale	:	<b>7,937,872 lei</b>

e) % din piata detinut: nu exista informatii despre cota de piata detinuta la principalele produse

#### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii comerciale.

Descrierea principalelor produse realizate si/sau servicii prestate cu precizarea metodelor de distributie.

a) principalelor piete de desfacere pentru fiecare produs sau serviciu si metode de distributie.

- Produsul/grupa: Reactivi de laborator tip ACROS
- Metoda de distributie: forte proprii
  
- Produsul/grupa: Detergenti tip ZUV
- Metoda de distributie: forte proprii
  
- Produsul/grupa: Lichide de frana
- Metoda de distributie: forte proprii si distribuitori
- 
- Produsul/grupa: Antigel
- Metoda de distributie: forte proprii si distribuitori
  
- Produsul/grupa: Apa distilata
- Metoda de distributie: forte proprii

- Produsul/grupa: Apa demineralizata
- Metoda de distributie: forte proprii
- Produsul/grupa: Autoclar (lichid de spalate parbriz)
- Metoda de distributie: forte proprii
- Produsul/grupa: Apa oxigenata
- Metoda de distributie: forte proprii
- Produsul/grupa: Reactivi
- Metoda de distributie: forte proprii
- Produsul/grupa: Saltele
- Metoda de distributie: forte proprii
- 

Pentru produsele si grupele de produse mentionate mai sus piata de desfacere este asigurata de piata interna.

Nr. crt.	Produsul/grupa	Ponderea fiecarei categorii de produse in totalul cifrei de afaceri (%)		
		2011	2012	2013
1	Acros	5,4	5,1	7,4
2	Detergenti tip ZUV	1,0	0,6	0,4
3	Lichide de frana	38,2	33,2	32,3
4	Antigel	7,0	7,1	4,1
5	Apa distilata	7,5	9,9	8,1
6	Apa demineralizata	0,8	0,6	6,3
7	Autoclar	1,4	1,2	0,7
8	Apa oxigenata	14,7	20,9	11,6
9	Fosfat trisodic	4,5	0,2	0
10	Reactivi	8,1	8,2	9
11	Saltele	5,5	2,0	4,5
12	Altele	7,3	11,0	15,8
	TOTAL	100,0	100,0	100,0

c) produselor noi avute in vedere pentru care se va afecta un volum substantial in active in viitorul exercitiu financiar precum si stadiul de dezvoltare al acestor produse.

Nu este cazul.

**1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materiala (surse indigene, surse import)**  
Precizarea de informatii cu privire la siguranta surselor de aprovizionare si la preturile materiilor prime si la dimensiunile stocurilor de materii prime si materiale.

Necesarul de materii prime al societății este asigurat atât de pe piața internă cât și din cea externă. Nu au fost situații în care piața internă să nu ofere, la preturi rezonabile cât și la calitatea necesară, materii prime pentru fabricațiile produselor din profilul de activitate al societății.

De pe piața externă se aprovizionează reactivi tip ACROS, pentru care S.C. CHIMOPAR S.A. este distribuitor pe piața internă. Piața externă este sursă și pentru lichid de frână și apă oxigenată.

#### 1.1.4. Evaluarea activității de vânzare.

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

Integral, valoarea vânzărilor realizate de S.C. CHIMOPAR S.A. este reprezentată de vânzarile pe piața internă.

Piața internă nu prezintă o stabilitate, înregistrându-se scăderi importante ale cifrei de afaceri destul de importante în ultimii 3 ani.

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

Concurența pe piața internă se manifestă pentru un volum apreciat la peste 85% din totalul vânzărilor. Principalele produse care intră în concurență pe piața internă sunt: lichidele de frână, antigelul, apa distilată.

Facem mențiunea că numărul concurenților pentru produsele menționate, este foarte mare, cu o răspândire relativ constantă pe teritoriul României.

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

Nu este cazul.

#### 1.1.5. 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.

La finele anului 2013 numărul total de angajați ai S.C. CHIMOPAR S.A. a fost de 48, cu un nivel de pregătire profesională medie, având în vedere și tehnologiile aplicate în societate care nu solicită un nivel superior de pregătire.

Gradul de sindicalizare a forței de muncă la sfârșitul anului 2013, a fost de 62%.

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

În cursul anului 2013, nu au existat conflicte între salariați și manager, conducerea societății respectând drepturile salariaților prevăzute în Contractul colectiv de muncă.

#### 1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător.

Descrierea sintetica a impactului activitatilor de baza ale emitentului asupra mediului inconjurator precum si a oricaror litigii existente sau preconizate cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

Profilul de fabricatie al S.C. CHIMOPAR S.A. modificat pe parcursul ultimilor ani, a ramas totusi preponderent aferent industriei chimice .

In vederea mentinerii pe piata interna au fost eliminate tehnologiile mari consumatoare de energie, cat si tehnologiile de obtinere prin sinteza a unor produse, tehnologii in cea mai mare parte cu impact negativ asupra mediului inconjurator.

In prezent activitatea societatii este reprezentata de activitate preponderent comerciala, care presupune reambalari ale unor produse sau amestecuri simple de materii prime.

Facem mentiunea ca in anul 2013 nu au existat litigii sau evenimente de poluare a mediului inconjurator.

#### **1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare.**

Precizarea cheltuielilor in exercitiul financiar precum si a celor ce se anticipeaza in exercitiul financiar urmat pentru activitatea de cercetare dezvoltare.

S.C. CHIMOPAR S.A. nu are activitate de cercetare - dezvoltare.

#### **1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului.**

Descrierea expunerii societatii comerciale fata de riscul de pret, de credit, de lichiditate si de cash flow.

Descrierea politicilor si a obiectivelor societatii comerciale privind managementul riscului.

#### **Riscul valutar si de inflatie**

- Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc: riscul valutar, riscul ratei dobanzii la valoarea justa si riscul de pret. Societatea efectuează tranzacții exprimate în diferite valute, inclusiv în euro ("EUR").
- Rata inflației pentru 2013 s-a situat sub nivelul de 10 % (respectiv 3.98% conform Institutului National de Statistica).
- Cursul de schimb valutar la 31 decembrie 2012, a fost de 3,3575 RON pentru 1 USD si 4,4287 RON pentru 1 EUR iar la 31 decembrie 2013 de 3,2551 RON pentru 1 USD si 4,4847 RON pentru 1 EUR.
- Ca urmare a acestei dinamici a cursului valutar cat si a faptului ca platile si incasarile in valuta nu au avut o pondere semnificativa, influenta asupra costurilor si veniturilor din cursul de schimb valutar in anul 2013, nu a fost nici ea semnificativa.
- Riscul de credit  
În activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creanțe (clienți) și din fonduri depozitate la instituțiile financiare.  
Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

Societatea consideră că nu sunt necesare garanții suplimentare pentru a susține instrumentele financiare, datorită calității instituțiilor financiare.

- **Riscul ratei de dobândă**

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață.

Majoritatea contractelor de împrumut ale Societății sunt în monede stabile, ale căror rate ale dobânzilor este puțin probabil să varieze semnificativ.

- **Valori juste**

Instrumentele financiare cuprind clienți și alte creanțe, numerar, furnizori și alte datorii, împrumuturi pe termen scurt. Valorile contabile ale activelor și datoriilor lor financiare aproximează rezonabil valoarea justă a acestora.

#### 1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale.

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Dintre tendințele elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce ar putea afecta lichiditatea S.C. CHIMOPAR S.A. pot fi enumerate:

- diminuarea cererii de produse pe piața internă, ca urmare a apariției unor noi concurenți pentru produse din gama de fabricație a S.C. CHIMOPAR S.A.;
- creșterea continuă a prețurilor materiilor prime, materialelor, combustibililor și energiei electrice, care va determina prețuri necompetitive în comparație cu cele ale firmelor importatoare concurente
- influența negativă a dinamicii cursului valutar asupra importurilor de marfuri care detin o pondere importantă în activitatea firmei, precum și asupra creditelor în valută care trebuiesc rambursate;
  - blocajul financiar.
- În data de 07.09.2012 Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a hotărât deschiderea procedurii de insolvență a SC. CHIMOPAR SA., în vederea reorganizării activității Societății, care a fost admisă de către Tribunalul București în data de 14.09.2012.
- În data de 28.03.2014 Tribunalul București, în temeiul art 107 alin. 1 lit. A.b) și c) din Legea nr.85/2006 privind procedura insolvenței, a dispus intrarea în faliment prin procedura generală a Societății.
- În exercitiul financiar 2013 nu au avut loc fuziuni ale societății.
  - S.C. CHIMOPAR S.A. nu și-a deschis sucursale în cursul anului 2013;
  - S.C. CHIMOPAR S.A. nu și-a achiziționat acțiuni proprii în cursul anului 2013.

b. Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Programul de investitii pe anul 2012 a avut prevazuta suma de 104.000 lei.

In cursul anului 2012, valoarea investitiilor realizate a fost de 38.426 lei, reprezentand investitia: "Sistem tehnic de securitate antiefracție", investitie inceputa in anul 2011 si finalizata in anul 2012.

In cursul anului 2013 nu au avut loc investitii.

Cheltuielile curente de productie au avut ca surse de finantare fondurile proprii si imprumuturi din partea actionarului majoritar, Jafco Holding Romania SA.

c) Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Evenimentele care au influentat negativ veniturile activitatii de baza, au fost in anul 2013, urmatoarele;

- Insolventa societatii, acesta fiind obligata sa plateasca in avans majoritatea materiilor prime
- Scaderea drastica a cererilor pentru produsele din portofoliul societatii
- concurenta de pe piata interna
- costuri de fabricatie necompetitive
- criza economica mondiala

## **2. Activele corporale ale societatii comerciale.**

**2.1. Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea societatii comerciale.**

Activele corporale ale S.C. CHIMOPAR S.A. sunt amplasate la sediul social al firmei situat in Bucuresti, B-dul Theodor Pallady, nr.50, sector 3.

**2.1.1. La 31.12.2013 capacitatile de productie ale S.C. CHIMOPAR S.A. erau urmatoarele:**

1. Instalatia de conditionare ambalare si reambalare produse tip reactivi (lichide si solide).
2. Instalatia de diluare si ambalare apa oxigenata.
3. Instalatia de fabricatie si ambalare produse auto:
  - linia de fabricatie lichide de frana LIFROM<sup>R</sup>
  - linia de fabricatie lichide de racire GELSOL<sup>R</sup>
  - linia de fabricatie lichide parbriz AUTOCLAR<sup>R</sup>

**2.1.2. Amplasarea acestor instalatii se afla comasate in partea de SV a societatii S.C. CHIMOPAR S.A. Fiecare obiectiv precizat la pct. 2.1.1. ocupand o suprafata distincta.**

**2.1.3. Instalatiile in functiune au la baza procese de amestecare, conditionare si aditivare a diferitelor materii prime, produsele finite rezultate fiind ambalate intr-o gama diversa de ambalaje, de diferite capacitati.**

Ambalarea produselor finite se realizeaza cu ajutorul unei linii de ambalare automate tip MELLEGARI, iar produsele din grupa reactivi, cu dispozitive de ambalare volumetrice si gravimetrice. Toate produsele fabricate in societate, se pot livra si vrac.

**2.1.4. Capacitatile de productie a celor patru instalatii aflate in functiune sunt urmatoarele:**

1. Instalatia de conditionare ambalare si reambalare produse tip reactivi - 200 t/an

- 2. Instalatia de diluare si ambalare apa oxigenata - 500 t/an
- 3. Instalatia de fabricatie si ambalare produse auto - 1.000 t/an

## **2.2. Descrierea si analizarea gradului de uzura al proprietatilor societatii comerciale.**

Activele corporale existente in functiune la 31.12.2013, erau reprezentate de cladiri vechi de peste 30 de ani precum si instalatii si linii tehnologice de fabricare si ambalare a unui sortiment divers de produse achizitionate de societate in ultimii 10 ani.

## **2.3. Precizarea potentialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societatii comerciale.**

La sfârșitul anului 2012 societatea avea inregistrate pe rolul instanțelor de judecată 26 de dosare, promovate atât de către SC CHIMOPAR SA cât și de către terțe persoane juridice, în marea majoritate societăți comerciale vecine ce dețin terenuri și clădiri pe aceeași platformă industrială.

La sfârșitul anului 2013 societatea mai avea inregistrate pe rolul instanțelor de judecată 10 dosare, restul fiind soluționate.

## **3. Piata valorilor mobiliare emise de societatea comerciala.**

### **3.1. Precizarea pietelor din Romania si din alte tari pe care se negocieaza valorile mobiliare emise de societatea comerciala.**

Piata din Romania pe care se negocieaza valorile mobiliare emise, este " Piata valorilor mobiliare necotate".

### **3.2. Descrierea politicii societatii comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/platite/acumulate in ultimii 3 ani si, daca este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.**

Ca urmare a faptului ca in ultimii 3 ani societatea nu a obtinut profit, nu a fost cazul de acordare a dividendelor.

### **3.3. Descrierea oricaror activitati ale societatii comerciale de achizitionare a propriilor actiuni.**

Nu este cazul.

### **3.4. In cazul in care societatea comerciala are filiale, precizarea numarului si a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale.**

Nu este cazul.

### **3.5. In cazul in care societatea comerciala a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea comerciala isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare.**

Nu este cazul.



#### 4. Conducerea societatii comerciale.

4.1. Prezentarea listei administratorilor societatii comerciale si a urmatoarelor informatii pentru fiecare administrator:

a) CV (nume, prenume, varsta, calificare, experienta profesionala, functia si vechimea in functie).

Prin Incheierea de sedinta din data de 14.09.2012, pronuntata de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII a Civila, in dosarul nr.35531/3/2012, s-a dispus deschiderea procedurii insolventei SC CHIMOPAR SA. Totodata, prin aceeasi incheiere, in cauza a fost numit administrator judiciar C.I.I. Siliste Cristian Dragos, in sarcina acestuia fiind stabilite atributiile prevazute de art.20 din legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.

In temeiul art. 18 din Legea nr. 85/2006 adunarea generală a acționarilor din 04 octombrie 2012 a desemnat in calitate de administrator special al SC "CHIMOPAR"SA pe dl. IMAD JAFFAL.

Consiliul de Administratie al societatii a fost dizolvat incepind cu data de 04.10.2012.

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre administratorul respectiv si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.

Nu este cazul.

c) participarea administratorului la capitalul societatii comerciale.

Nu este cazul

d) lista persoanelor afiliate societatii comerciale.

- S.C. CHIMOPAR S.A. detine parti sociale in valoare de 1.380 lei, la 3 societati comerciale cu raspundere limitata:

- **SC. THEODOR PALLADY IMOB CENTER S.R.L**, avind ca obiect de activitate cumparare si vnzare de bunuri imobiliare proprii , participare Chimopar 99%;

- **SC. ECO TEC SISTEMS S.R.L**, avind ca obiect de activitate recuperarea materialelor reciclabile sortate, participare Chimopar 95%;

- **SC. CHIMOPAR TRADING S.R.L** avind ca obiect de activitate fabricarea produselor de uz gospodaresc si sanitar, din hirtie sau carton, participare Chimopar 100%

Societatile nu au avut operatiuni de nici un fel pina in prezent.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societatii comerciale. Pentru fiecare, prezentarea urmatoarelor informatii:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executiva.

Ileana Masek - director economic - nedeterminat  
(de la 01.07.2008)

Stelica Stoica - director comercial - nedeterminat  
(de la 01.05.2010)

b) orice acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive.

Nu este cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societatii comerciale.

Conform structurii registrului actionarilor la 31.12.2013, dintre persoanele mentionate mai sus, detin un numar de actiuni astfel :

- Stelica Stoica 161 actiuni

**4.3.** Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. si 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative in care au fost implicate, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum si acela care privesc capacitatea respectivei persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul emitentului.

Nu este cazul.

## **5. Situatia finaciar-contabila.**

Prezentarea unei analize a situatiei economico-financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, cu referire cel putin la:

a) elemente de bilant: active care reprezinta cel putin 10% din total active; numerar si alte disponibilitati lichide; profituri reinvestite; total pasive curente;

Indicatorul	ANUL		
	2011	2012	2013
0	1	3	3
Active imobilizate	49.704.290	48.831.606	50.216.901
Profituri reinvestite	-	-	-
Total pasive curente	46.258.650	27.916.973	24.871.329

Din situatia prezentata mai sus se observa o scadere a activelor in 2013 fata de 2012 cu **11%** si o crestere cu **2,8%** a valorii activelor imobilizate in 2013 fata de 2012.

In intervalul 2011 - 2013 nu au existat profituri reinvestite.

b) contul de profit si pierderi: vanzari nete; venituri brute; elemente de costuri si cheltuieli cu o pondere de cel putin 20% in vanzarile nete sau in veniturile brute; provizioanele de risc si pentru diverse cheltuieli; referire la orice vanzare sau oprire a unui segment de activitateefectuata in ultimul an sau care urmeaza a se efectua in urmatorul an; dividendele declarate si platite

Explicatii	ANUL		
	2011	2012	2013
Vanzari nete	6.847.690	5.326.012	3.623.650
Venituri totale	8.494.212	6.384.489	4.911.821
Costuri total - din care :	14.658.319	25.002.358	7.937.872
- exploatare	11.769.573	22.086.261	6.284.507
- financiare	2.888.746	2.916.097.	1.653.365
Provizioane	-		
Pierdere	6.164.107	18.617.869	3.026.051

In cursul anului 2013 s-a realizat la indicatorul "Vanzari nete" , un nivel de **68%** fata de anul 2012 si **53%** fata de anul 2011.

Scaderea, in principal, este determinata de 3 factori:

- sistarea fabricatiei de reactivi chimici in cursul anului 2010
- scaderea volumului exportului
- concurenta manifestata pe piata interna a produselor similare sau cu aceeasi destinatie a unor categorii de produse, cum ar fi: reactivi, autoclar, lichide de frana, antigel, etc.

Se poate mentiona ca decizia de sistare a fabricatiei produselor din grupa "Reactivi chimici" a fost determinata de faptul ca aceste produse erau obtinute la niste costuri necompetitive, fapt ce a determinat scaderea continua a vanzarilor pe ultimii 3 ani.

De asemenea referitor la concurenta manifestata pe piata interna la celelalte produse se poate mentiona ca produsele realizate de S.C. CHIMOPAR S.A. au avut preturi situate peste media preturilor grupelor din care faceau parte ca bunuri de larg consum.

Pentru lichidele de frana si antigel, cu toate ca acestea aveau calitate superioara celor existente pe piata, nivelul vanzarilor nu a fost cel asteptat, existand si perioade in care lipsa materiilor prime sau ambalajelor au avut de asemeni, o influenta negativa asupra vanzarilor.

Cheltuielile financiare au scazut in anul 2013 cu **43%** fata de anul 2012 in timp ce cele din 2012 au fost mai mari cu **1%** fata de anul 2011.

Pierdere in ultimii 3 ani prezentata in tabelul de mai sus s-a datorat nivelului scazut al vanzarilor, a volumului redus de marfa fabricat, situat sub 10% fata de capacitatile de productie existente a cresterii costului cu materiile prime care au fost aprovizionate in cantitati mai mici datorita lipsei lichiditatilor, cresterii costului utilitatilor

Nivelul pierderii in 2013 a scazut fata de anul 2012 cu **83,75%** in timp ce nivelul pierderii inregistrate in anul 2012, o crescut de 3,02 ori fata de anul 2011. Cresterea din anl 2012 s-a datorat in principal prin recunoasterea in cheltuielile de exploatare a sumei de 5.447.637 637 lei

inregistrata in cursul anilor 2009,2010 in cadrul cheltuielilor în avans efectuate in vederea vinzarii unui teren, legate de demolarea clădirilor aflate pe acesta, decontaminarea lui precum și cheltuieli cu servicii avocațiale, deplasări și protocol pentru promovarea vânzării terenului. De asemeni, tot in cheltuielile de exploatare,a fost cuprinsa si suma de 4.996.541 lei reprezentind un avans de 1,149 milioane de Euro pentru o linie de producție. Costul total al proiectului era de 5,33 milioane de Euro, iar finalizarea acestuia depindea de obținerea unei finanțări pentru suma rămasă. Intrucit acesta finantare nu a fost obtinuta, s-a hotariat trecerea pe cheltuieli a acestui avans.

**b) cash flow: toate schimbarile intervenite in nivelul numerarului in cadrul activitatii de baza, investitiilor si activitatii financiare, nivelul numerarului la inceputul si sfarsitul perioadei**

Situatia cash- flow -ului pentru anul 2013 comparativ cu anul 2012 se prezinta astfel:

	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2012</u>	Anul încheiat la 31 decembrie <u>2013</u>
<b>Activități de exploatare</b>		
<b>Pierdere bruta</b>	<b><u>(18.617.869)</u></b>	<b><u>(3.026.051)</u></b>
<i>Ajustări pentru:</i>		
Amortizări aferente imobilizărilor necorporale	10.080	1.439
Amortizări aferente imobilizărilor corporale	576.844	1.356.188
Pierdere / (Castig) din vânzarea mijloacelor fixe	621.223	3.382
Provizioane nete pentru clienți	2.701.458	(109.852)
Provizioane nete pentru stocuri	55.568	860
Provizioane nete pentru mijloace fixe	(6)	-
Cheltuiala cu dobânzile	1.254.095	-
Venituri din dobânzi	<u>(743)</u>	<u>(33)</u>
<b>Trezorerie utilizata in activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant</b>	<b><u>(13.399.350)</u></b>	<b><u>(1.774.067)</u></b>
 Cresteri ale soldurilor de clienți și altor creanțe	9.361.675	3.381.597
(Cresteri) / scăderi ale soldurilor de stocuri	382.444	128.108
(Descreșteri) / cresteri ale soldurilor de datorii	<u>1.180.813</u>	<u>537.762</u>
 <b>Trezorerie utilizata in activitatea de exploatare</b>	<b><u>(2.474.418)</u></b>	<b><u>2.273.400</u></b>
Dobânzi plătite	(1.254.095)	-
Dobânzi primite	<u>743</u>	<u>33</u>
<b>Numerar net generat din activitatea de exploatare</b>	<b><u>(3.727.770)</u></b>	<b><u>2.273.433</u></b>

**Activități de investiții**

Achiziții de imobilizări corporale	(126.995)	(2.741.015)
Achiziții de imobilizări necorporale	(1.467)	(1.411)
Venituri din vânzarea de mijloace fixe	<u>60.279</u>	<u>-</u>

**Numerar net utilizat în activități de investiții**

(68.183)      (2.742.426)

**Activități de finanțare**

Incasari de la actionari	53.021	53.021
Plati privind datoriile de leasing	-	-
Incasari aferente creditului pe termen scurt	1.820.697	213.839
Plati privind creditele pe termen mediu si lung	51.554	26.486
Incasari/(plati) privind cresterea de capital social	-	-
Subventii pentru investitii primite	(19.593)	(19.593)
Imprumuturi actionari	<u>1.909.554</u>	<u>230.679</u>

**Numerar net generat din activități de finanțare**

3.815.234      504.432

**Variatie neta a disponibilităților bănești**

19.281      35.439

**Numerar la începutul anului**

37.482      56.763

**Numerar la finele anului**

56.763      92.202

SC. CHIMOPAR SA  
Prin lichidator Judiciar  
SP FIDUCIA SPRL



DIRECTOR ECONOMIC  
Ec. Ileana Masek