

Raportul 2012

Semestrul III

Conform

Reglementarilor C.N.V.M.

S.C. CHIMPEX S.A.

Data Raportului : 07.11.2012

SOCIETATEA COMERCIALĂ

CHIMPEX S.A. CONSTANTA

SEDIUL SOCIAL

Constanta, incinta port, dana 54, jud.
Constanta, telefon: 0241-603536, fax:
0241-303030,
e-mail: office@chimpex.ro

**NR. DE ÎNREGISTRARE LA REGISTRUL
COMERȚULUI:**

J13/691/1991

COD DE ÎNREGISTRARE FISCALA :

RO1910160

TIPUL:

Acțiuni

CLASA:

Nominative

NUMĂRUL VALORILOR MOBILIARE:

11.267.791

VALOAREA NOMINALĂ A ACȚIUNILOR (RON):

2.50

**PIAȚA ORGANIZATĂ PE CARE SE
TRANZACȚIONEAZĂ VALORILE MOBILIARE**

Categoria III- R , sectiune bursa RASDAQ

CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS LA DATA DE 30.09.2012

28.169.477,50 RON

CAPITAL SOCIAL VARSAT LA DATA DE 30.09.2012

28.169.477,50 RON



CHIMPEX

S.A. CONSTANTA



EN ISO 9001 / EN ISO 22000
EN ISO 14001 / BS OHSAS 18001
Reg - Nr 73 100 2627 / 70 154 2627
Reg - Nr 73 104 2627 / 73 116 2627

CUPRINS

CAPITOLUL I

ACTIVITATEA S.C. CHIMPEX S.A.

- 1.1.a. Activitatea desfășurată de societate
- 1.1.b. Data înființării societății
- 1.1.c. Date privind activele
- 1.1.d. Principalele schimbări în planul de afaceri
- 1.2.a. Produse realizate și servicii prestate
- 1.2.b. Piețe de desfacere - Metode de distribuire
- 1.2.c. Ponderea produselor și serviciilor în venituri și total cifra de afaceri
- 1.2.d. Produse noi – cheltuieli cercetare-dezvoltare
- 1.2.e. Principalii concurenți
- 1.2.f. Dependența față de clienți
- 1.3. Furnizorii de materii prime
- 1.4. Societăți concurențiale
- 1.5. Numărul de angajați
- 1.6. Factorii de incertitudine sau risc
- 1.7. Titluri de participare

CAPITOLUL II

ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

- 2.1. Amplasarea și caracteristicile principalelor capacități de producție. Gradul de utilizare a acestora

CAPITOLUL III

PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

CAPITOLUL IV

CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

- 4.1. Consiliul de administrație
- 4.2. Conducerea executivă

CAPITOLUL V

SITUAȚIA FINANCIAR – CONTABILĂ

CAPITOLUL I

ACTIVITATEA SOCIETĂȚII COMERCIALE CHIMPEX S.A.

1.1.a. ACTIVITATEA DESFAȘURATĂ DE SOCIETATE

Obiectul principal de activitate al societății îl reprezintă activitățile de manipulari (cod 5224) .

1.1.b. DATA ÎNFIINȚĂRII SOCIETĂȚII

Unitatea economica își desfășoară activitatea în incinta portului Constanta, conform Protocolului privind divizarea întreprinderii ChimpeX Constanta încheiat în temeiul Legii 15/1990, în urma căreia a fost înființată S.C. CHIMPEX S.A. Societatea este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Constanta sub numărul J13/691/20.02.1991.

1.1.c. DATE PRIVIND ACTIVELE

Variația valorii de intrare și a amortizării în cursul exercitiului financiar încheiat la 30 septembrie 2012 pe fiecare categorie de active se prezintă după cum urmează:

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Cresteri		Reduceri			Sold final (col. 5 = 1+2-3)
			Total	Din care reevaluare	Total	Din care reevaluare	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1 (1)	2 (2)	2(3)	3 (3)	3(4)	4 (4)	5 (5)
Imobilizari necorporale								
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	1	0			0		-	0.00
Alte imobilizari (208)	2	264,157.26	202,650.53		0			466,807.79
Avansuri si imobilizari necorporale in curs (233)	3	1403154.64	-1005305.79		202650.53			195,198.32
TOTAL (rd. 01 la 03)	4	1667311.9	-802655.26		202650.53			662,006.11
Imobilizari corporale								
Terenuri								
Constructii (212)	6	109,469,322.28	19,101,832.01		656,045.64		656,045.64	127,915,108.65
Instalatii tehnice si masini (213)	7	89,616,203.62	9,826,144.17		3,499,885.50		3,499,885.50	95,942,462.29
Alte instalatii, utilaje si mobilier (214)	8	1,055,406.50	260,447.29		11,159.47		11,159.47	1,304,694.32
Avansuri si imobilizari corporale in curs (231;232)	9	32,006,257.00	1,949,698.68		27,444,410.51		0	6,511,545.17
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	232,147,189.40	31,138,122.15	0	31,611,501.12		4,167,090.61	231,673,810.43
Imobilizari financiare (265)	11	1,000.00	0		0			1,000.00
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 04+10+11)	12	233,815,501.30	30,335,466.89	0.00	31,814,151.65	0.00	4,167,090.61	232,336,816.54



Elemente de imobilizari	Nr rd	Sold Initial	Amortizare in cursul anului	Ajustari din reevaluare	Amortizare netea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6 (1)	7 (2)	7 (3)	8 (3)	9 (4)
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	13	0	0		0	0
Alte imobilizari (2808)	14	213,770.00	53,158.52			266,928.52
TOTAL (rd. 13 la 14)	15	213,770.00	53,158.52			266,928.52
Imobilizari corporale						
Terenuri	16	0	0		0	0
Constructii (2812)	17	50,622,193.51	12,040,918.47		439,172.43	62,223,939.55
Instalatii tehnice si masini (2813)	18	63,677,419.38	8,477,683.02		3,220,912.93	68,934,189.47
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	379,749.17	117,077.76		6075.67	490,751.26
TOTAL (rd. 16 la 19)	20	114,679,362.06	20,635,679.25		3,666,161.03	131,648,880.28
AMORTIZARI – TOTAL (rd. 15+20)	21	114,893,132.06	20,688,837.77	-	3,666,161.03	131,915,808.80

Valori nete	Nr. rd.	Sold la 1 ianuarie	Sold la 30 iun 2012
Imobilizari necorporale	32	1,453,542	395,078
Imobilizari corporale	33	117,316,070	99,935,503
Imobilizari financiare	34	1,000	1,000
		118,770,612	100,331,581

Structura investitiilor s-a îmbunatatit in cursul anului 2012, in sensul ca s-au efectuat si angajat cheltuieli de capital cu preponderenta in domeniul exploatarii si al mediului.



1.1.d. PRINCIPALELE SCHIMBĂRI ÎN PLANUL DE AFACERI – PROIECTE DE INVESTIȚII

În perioada iulie – septembrie a anului 2012 valoarea imobilizarilor societății au fost influentate de punerea in functiune a proiectelor de investitii demarcate in anii anteriori.

In cursul anului 2012 s-a continuat procesul de inlocuire a dotarilor care nu mai corespund tehnic sau calitativ.

Pentru a se inscrie in tendintele de evolutie ale economiei mondiale (si mai ales sub influentele regionale), societatea a decis abordarea unor proiecte investitionale de amploare, care sa conduca la cresterea calitatii serviciilor prestate si la diversificarea acestora. Capacitatile de finantare proprii nu sunt suficiente si s-a procedat la incheierea unor contracte de leasing financiar/credite bancare.

1.2.a. PRODUSE REALIZATE ȘI SERVICII PRESTATE

Traficul maritim realizat in perioada iulie – septembrie 2012 se prezinta astfel:

TRAFIC IULIE-SEPTEMBRIE 2012

PRODUS	TONE
ZAHAR	115,659.00
SROT SOIA+MALT	71,192.00
FOSFAT	40,829.00
ROLE TABLA+TEVI+LAMINATE	13,386.00
DIVERSE	14,897.00
DAP VRAC	7,243.00
INGRASAMINTE AMBALATE	4,989.00
GRANIT	3,412.00
TOTAL IMPORT	271,607.00

PRODUS	TONE
CEREALE	356,091.00
INGRASAMINTE	62,929.00
TEVI	61,202.00
PLACI FIBROLEMNOASE	21,298.00
DIVERSE	4,605.00
COCS+SULF PETROL	3,545.00
TOTAL EXPORT	509,670.00

TOTAL TRAFIC	781,277.00
---------------------	-------------------

Din total trafic realizat in perioada iulie – septembrie 2012 de catre S.C. Chimpex, 65% reprezinta traficul de marfuri derulat la export, respectiv 35% traficul de marfuri derulat din import.

In structura importurilor de marfuri in perioada iulie – septembrie a anului 2012 ponderea este detinuta de zahar, acesta reprezentand 42.58% respectiv 115,659 to. Urmeaza in ordinea cantitatilor manipulate: strot soia + malt cca 26.21%, fosfat 15.03%.

In ceea ce priveste traficul de marfuri derulat la export ponderea este detinuta de cereale cu un procent de 69.87%, ingrasaminte chimice cu un procent de 12.35%; tevi cu un procent de 12.01%.

1.2.b. PIEȚE DE DESFACERE - METODE DE DISTRIBUIRE

CHIMPEX S.A. prin baza materiala de care dispune, asigura in principal realizarea urmatoarelor activitati :

- activitate de incarcari/descarcari marfuri;
- activitate de depozitare;
- activitate de inchiriere spatii si utilaje portuare;

Societatea Chimpex detine primul loc intre operatorii portuari in ceea ce priveste lungimea totala a danelor (2,26 km).

Specificul activitatii de operator portuar determina existenta a doua categorii de prestatii fundamentale :

- cu marfuri produse in tara si livrate pentru export (uree, cereale, fier vechi, etc).
- cu marfuri provenite din import pentru utilizare interna (fosfati, apatita, laminate, etc).

Intre cele doua axe de operare, ponderea majoritara este detinuta de activitatea de export (cca. 65%), fata de cea de import (cca.35%).

Piata pe care actioneaza Chimpex S.A. este direct determinata de evolutia economiei nationale, a situatiei economice a agentilor economici din tara, ca principal beneficiar al serviciilor prestate de Chimpex S.A. Alaturi de acest factor, o influenta foarte importanta se resimte din partea unor elemente de natura economica, sociala, demografica, geografica si morala.

Activitatea Chimpex S.A. a inregistrat o evolutie contradictorie dupa anul 1989. Perioada scursa dupa anul 2006 este o perioada de crestere a volumului de activitate. Actiunea sociala desfasurata de lucratori in perioada 2007-2008 a avut efecte negative, reflectandu-se intr-o incetinire a cresterii volumului de marfuri operate.

Chimpex S.A. actioneaza pe piata proprie creata prin participarea pe piata serviciilor de operare portuara. Aceasta piata se inscrie prin specific, dimensiuni si caracteristici in cadrul pietei nationale si mondiale. Piata serviciilor portuare se defineste prin factori cu manifestare specifica si determinatie de natura economica, sociala, politica, geografica si motivationala.

Diversitatea variabilelor de piata precum si varietatea formelor de materializare a factorilor pietei serviciilor de operare portuara are implicatii directe asupra posibilitatilor de patrundere a ofertantilor si a participarii la circulatia mondiala a marfurilor.

Piata Chimpex S.A. este inscrisa tipologic in piata serviciilor de operare portuara adresate agentilor economici, iar ca localizare ea se suprapune arealului Portului Constanta, zona care concentreaza baza materiala a societatii. Trasarea conturului geografic insa a pietei se realizeaza prin invocarea tuturor distantelor pe care marfurile operate le parcurg pina la baza tehnica a societatii.



CHIMPEȘ
S.A. CONSTANTA



EN ISO 9001 / EN ISO 22000
EN ISO 14001 / BS OHSAS 18001
Reg - Nr 73 100 2627 / 70 154 2627
Reg - Nr 73 104 2627 / 73 116 2627

Prestatiile oferite de Chimpeș S.A. se adresează unor nevoi de bază, relativ greu de substituit în consum, care s-au generalizat și sunt solvabile în masă largă a agenților economici, ceea ce determină o arie mai largă a pieței, mai puțin concentrată și totodată mai elastică.

În cadrul pieței sale, Chimpeș S.A. oferă servicii specifice bazei sale materiale, servicii alcătuite din servicii de încărcare/descărcare, servicii de depozitare/conditionare și servicii de închiriere spații și utilaje portuare.

Chimpeș S.A. se adresează cu serviciile sale în principal agenților economici din țară, dar și din străinătate. În acest context apreciem că piața prezintă din punct de vedere geografic două componente: una națională (inclusiv locală), în care se confruntă o parte a ofertei cu cererea din perimetrul național, și o altă internațională, de perspectivă, în cadrul căreia are loc confruntarea ofertei de servicii cu cererea provenită din alte țări.

Raportul cantitativ în care se găsesc aceste două componente, care în cazul analizat este dominat de componenta națională, conferă zonei caracterul de receptoare de fluxuri de marfuri.

Principalii consumatori ai serviciilor Chimpeș S.A. sunt:

-agenți economici interni care derulează operațiuni de export sau import prin Portul Constanta

-companii străine care operează prin Portul Constanta.

Pe piața se remarcă relații de concurență pentru disputarea aceluși segment de consumatori, relații care se manifestă în raport cu celelalte societăți – operatori portuari - care își desfășoară activitatea în cadrul Portului Constanta.

Analiza pieței s-a realizat prin identificarea, definirea și interpretarea celor două componente esențiale ale sale: cererea, prin analiza circulației marfurilor și a gradului de încărcare pe dane (pe principalele categorii de marfuri) și oferta de servicii prin analiza elementelor sale constitutive: baza materială, resursele umane.

Totodată s-au identificat și interpretat pe baza unor criterii de reprezentativitate, cele mai importante segmente de consumatori ai serviciilor oferite de către Chimpeș S.A.

De asemenea, ținând seama de particularitățile pieței serviciilor pe care acționează Chimpeș SA, de mediul concurențial, de tendințele pieței și de interesele societății, am prezentat strategia de piață cea mai adecvată și strategiile alternative care să o ferească de consecințele unei instabilități accentuate a mediului sau extern.

Piața pe care acționează Chimpeș S.A., așa cum a reieșit din analizele anterioare, nu este o piață omogenă, structura sa internă fiind alcătuită din mai multe segmente de piață.

Această fracționare are la bază particularitățile proprii în formarea și manifestarea cererii din partea consumatorilor pentru serviciile oferite de către Chimpeș S.A., în frecvență cu care se adresează cererea, în exigențele lor față de calitatea și structura ofertei s.a.

În diferențierea pieței s-a remarcat delimitarea unor segmente particulare care sunt rezultatul influenței unei multitudini de factori, dintre care cei mai relevanți pentru piața Chimpeș S.A. sunt: naționalitatea clienților, categoria de marfă, motivația și comportamentul clientului (frecvența utilizării, sensibilitatea la preț, receptivitatea la publicitate etc.)

Am considerat că foarte necesară este identificarea varietății de segmente din care este alcătuită piața, structurate după criterii specifice modului de manifestare a cererii, deoarece numai astfel societatea își poate adapta permanent activitatea (oferta) la cerințele pieței, în condițiile modalităților extrem de variate sub care se manifestă cererea și a posibilităților relative limitate (rigide) pe care le are societatea de a o satisface.

Rolul acestei analize a fost dublu: unul de identificare și descriere a segmentelor specifice pieței, și al doilea de formulare de măsuri care să permită crearea condițiilor pentru satisfacerea acestor segmente.

Astfel s-au delimitat urmatoarele segmente principale de marfuri:

1. Dupa categoriile de marfuri operate:

a) cereale - reprezinta un important segment pe piata de export, cu o pondere in total export de cca. 69.87%. Este segmentul "de baza" la export, pentru care Chimpex S.A. trebuie sa intreprinda un program de masuri de cistigare, mentinere si selectare a acestei clientele pentru care trebuie sa asigure un just raport calitate/preț.

Pentru acest segment de clienti, Chimpex S.A. va trebui sa asigure baza materiala si suportul uman cu calificarea adecvata, necesara satisfacerii cerintelor specifice acestora, printre care: modernitatea instalatiilor de operare si utilizarea acestora cu toate utilitatile corespunzatoare care sa permita accesul rapid la nave pentru descarcare.

b) ingrasamintele chimice - acesta este un segment important la export, cu principalul produs respectiv 12.35%.

c) zaharul - zahar brut - acesta este un segment important la import, respectiv 42.58%. Piata acestor produse se caracterizeaza prin inelasticitatea cererii la pret si la actiunile de promovare, prin dimensiunea dependenta de volumul, structura si conjunctura economiei mondiale si nationale.

2. Dupa natura serviciilor prestate.

a) servicii de incarcare/descarcare marfuri - este cel mai consistent segment de activitate al Chimpex S.A., atat din punct de vedere cantitativ, dar si valoric (cca. 80%). Chimpex opereaza prin intermediul a 10 dane portuare: marfuri ambalate in saci, big-bag-uri, lazi, colete, marfuri ale industriei metalurgice, fier vechi, marfuri cerealiere si sroturi, fosfati si apatita (materii prime pentru industria chimica) vrac, ingrasaminte chimice vrac (uree).

b) servicii de depozitare - acest segment, desi detine in prezent o cota mica, de cca.16% in total venituri realizate din activitatea de baza, poate deveni un segment influent in activitatea Chimpex, prin eficientizarea exploatarii spatiilor de depozitare.

c) servicii de inchiriere spatii si utilaje portuare - este segmentul de piata cel mai scazut valoric, cu o pondere de cca.1% in total venituri de baza. Acest segment este puternic influentat de elasticitatea preturilor si de situatia economiei nationale, fiind putin sensibil la actiunile de promovare.

3. Dupa nationalitatea clientilor.

a) segmentul clientilor romani - reprezinta segmentul cel mai consistent al Chimpex SA, consecinta directa a ponderii majoritare pe care o detin inca marfurile provenite din import, fata de cele exportate.

b) segmentul clientilor straini - prin natura operatiunilor si a legislatiei actuale, segmentul clientilor straini este neinsemnat.

Pozitia fata de dinamica pietei - fata de tendintele evolutive ale pietei proprii, Chimpex S.A. va urmari lansarea si mentinerea unui volum de activitate pe piata, tinand cont de evolutia actuala a economiei mondiale si urmind ca pe baza unui program sustinut de investitii sa poata trece la o strategie a cresterii.

Societatea manifesta o atentie sporita fata de exigentele exprimate de piata, nivelul calitativ al activitatii sale fiind un obiectiv cu urmasi dintre cele mai importante pentru ea. Fata de acest obiectiv este de preferat adoptarea unei strategii a exigentelor ridicate. O strategie a exigentelor ridicate este in concordanta cu renumele societatii, dar trebuie sustinuta printr-o politica ferma de investitii care sa aiba ca finalitate crearea capacitatii fizice a unor prestatii calitative.

1.2.c. PONDEREA PRODUSELOR ȘI SERVICIILOR ÎN VENITURI ȘI TOTAL CIFRA DE AFACERI

Ponderea principalelor venituri in total cifra de afaceri realizata pe intervalul iulie – septembrie a ultimilor 2 ani se prezinta astfel:

Categoriile de venituri	Cifra de afaceri iulie - Septembrie 2011 = lei		Cifra de afaceri iulie - Septembrie 2012 = 16,745,608.55 lei	
		Pondere Cifra de Afaceri		Pondere Cifra de Afaceri
Venituri prestatii manipulari	12,162,978.47	83.52%	13,521,748.75	80.75%
Venituri prestatii depozitari	1,475,098.35	10.13%	2,649,432.72	15.82%
Venituri prestatii cantarire	136,564.37	0.94%	102,223.61	0.61%
Venituri vanzari deseuri	675,970.98	4.64%	284,773.29	1.70%
Venituri inchirieri	94,153.19	0.65%	27,046.04	0.16%
Alte venituri	18,104.68	0.12%	160,384.14	0.96%
TOTAL	14,562,870.04	100%	16,745,608.55	100%

Dupa cum reiese, ponderea cea mai mare o detin veniturile din activitatea de baza, respectiv manipulari de marfuri.

1.2.d. PRODUSE NOI – CHELTUIELI DE CERCETARE-DEZVOLTARE

Pentru perioada semestriala iulie – septembrie 2012 nu s-a diversificat gama serviciilor prestate, dar se considera ca tocmai acest element va conduce la cresterea eficientei economice a ChimpeX Constanta.



1.2.e. PRINCIPALII CONCURENȚI

Concurenții principali ai CHIMPEX S.A. pe categorii de produse:

Operator portuar	Produce operat			
	cereale	produse chimice	laminat	zahar
Socep	X	X	X	X
Minmetal	X	X	X	
North Star Shipping	X	X		
Romtrans	X	X	X	
United Shipping Agency	X	X		
Decirom			X	
Umex			X	
Silotrans	X			
Phoenix		X		

Concurența este destul de ridicată pe acest segment de piață, succesul fiecărei societăți fiind conferit de echipamentele tehnologice de care dispune (numărul de dane deținute, capacitățile de operare directă și de depozitare), dar și de o tradiționalitate în operarea unui anumit tip de marfuri.

1.2.f. DEPENDENȚA FAȚĂ DE CLIEȚI

Principali clienți ai societății și ponderea lor în total vânzări:

Nr.crt.	BENEFICIAR	VALOARE RON
1	AMEROPA GRAINS	3,884,299.28
2	BUNGE DANUBE	3,649,513.41
3	AZOMURES	3,317,297.36
4	ECOTEC	1,760,300.10
5	ARIES LOGISTICS	1,680,007.51
6	AGRANA	1,092,895.84
7	TRANSFER INT.SPEDITION	662,914.67
8	KASTAMONU	512,248.85
9	AMEROPA SA	510,698.44
10	LEMARCO CRISTAL	439,456.69
TOTAL		17,509,632.15

Ponderea mare pe care o au serviciile prestate către Ameropa Grains se explică prin întreprinderea obiectului de activitate al celor două societăți, ChimpeX oferind logistica necesară manipulării (în cadrul transportului), ca și componenta a desfacerii produselor Ameropa Grains prin portul Constanța.

1.3. FURNIZORII PRINCIPALI

Deoarece S.C. CHIMPEX S.A. isi desfasoara activitatea in portul Constanta, autoritatea portuara locala – Compania Nationala „Administratia Poturilor Maritime” Constanta este principalul furnizor, relatiile contractuale fiind guvernate de contractul de inchiriere nr. 50/2004. Printre furnizorii importanti se numara Enel Energie, Energy Holding, CN CFR, dar si societati cu profil tehnic sau constructii – montaj care efectueaza reparatii pentru pastrarea parametrilor de functionare a utilajelor sau spatiilor de depozitare.

1.4. SOCIETĂȚI CONCURENȚIALE

Printre operatorii portuari concurentiali se numara: Socep, Minmetal, Romtrans, Umex. Avantajul de care beneficiaza Chimpex este volumul superior de marfuri pe care le poate opera prin dotarile tehnologice si suprafata portuara detinuta.

1.5. NUMĂRUL DE ANGAJAȚI

Numarul mediu de salariati la 31 septembrie 2012 a fost de 251 persoane. O parte a angajatilor sunt membri ai Sindicatului Exploatare Portuara si Sindicatul Lucratorilor Portuari.

1.6. FACTORII DE INCERTITUDINE SAU RISC

Riscul economic (risc de exploatare sau operational), in activitatea de exploatare depinde in mare masura de modul de gestionare a factorilor interni si in principal de evolutia preturilor de vanzare, de raportul cost-pret, calitate-pret, de modificarea structurii cheltuielilor in raport cu volumul de activitate. Rezultatul activitatii societatii este influentat foarte mult de modificarile ce apar in mediul economic in care activeaza operatorul portuar, societatea confruntandu-se in special cu riscuri legate de modificarea cererii - scaderea traficului de marfuri, in special in cazul ingrasamintelor chimice, variatie determinata de cresterea preturilor la materiile prime de baza (gaz metan) si electricitate, ce afecteaza in mod direct performanta combinatelor chimice romanesti traditionale, precum si de fluctuatia preturilor de vanzare la export a acestor produse pe piata externa, care evolueaza ciclic; accentuarea concurentei si dezvoltarea tehnologica.

Riscurile financiare care afecteaza rezultatele firmei in urma unor schimbări ce apar in conditiile pietei, sunt riscuri in afara sferei de control al firmei. De aici apare necesitatea identificării si a măsurării in permanentă a riscului valutar si in special a riscului de pret – care afecteaza valoarea fluxului de numerar si care au efect si asupra lichidității firmei; se cauta sa se controleze influentele exercitate asupra societatii de instabilitatea inerenta a unor variabile ale mediului (riscul de schimb valutar, riscul ratei dobanzii) precum si instabilitatea legata de anumite situatii sau operatiuni (riscul in exploatare legat de structura costurilor, riscul indatorarii legat de efectul structurii financiare a intreprinderii, riscul legat de insolvabilitate).

Principalele riscuri la care este supusa societatea si politicile aplicate sunt detaliate mai jos:

- *principalii clienti ai companiei sa angajeze nave cu un pescaj mai mare decat pescajul existent* in danele Chimpex, ceea ce ar determina scaderea volumelor de marfuri. Riscul este diminuat prin legatura strinsa cu clientii pentru gasirea unor solutii alternative de nave mai mici pentru continuarea activitatii societatii in parametrii normali; In paralel Administratia Chimpex tine o legatura stransa cu CN APMC pentru



CHIMPEX

S.A. CONSTANTA



EN ISO 9001 / EN ISO 22000
EN ISO 14001 / BS OHSAS 18001
Reg - Nr 73 100 2627 / 70 154 2627
Reg - Nr 73 104 2627 / 73 116 2627

indeplinirea programului de dragaj pentru portul Constanta, implicit pentru danele ChimpeX;

- *avarierea tuturor echipamentelor operationale* ale societatii pe o perioada de 24 ore care ar avea ca efect incetarea activitatii. Riscul este putin probabil si este preintampinat prin activitatea continua de intretinere si reparatii a utilajelor;
- *dezvoltarea puternica a competitorilor*; riscul este diminuat prin atragerea de noi clienti precum si prin innoirea si dezvoltarea parcului de echipamente portuare, fapt care conduce la dezvoltarea capacitatilor de operare;
- *personalul specializat al societatii sa migreze la concurenta*; riscul este preintampinat printr-o politica de personal de retinere a acestuia prin acordarea de salarii si beneficii la nivelul pietei si de asemenea prin pregatirea continua a personalului;
- *riscul de greva*; pana la momentul finalizarii restucturarii personalului societatii asa cum a fost decis de Consiliul de Administratie, administratia este pregatita sa continue masurile de rentabilizare a activitatii care in final sa asigure resursele necesare dezvoltarii unor relatii corecte si eficiente in raporturile cu angajatii;
- *riscul producerii de accidente* pe parcursul desfasurarii activitatilor curente de operare consecintele fiind diminuate prin incheierea de polite de asigurare pentru despagubirea tertilor, precum si pentru reparatiile sau inlocuirea echipamentelor care pot fi deteriorate;
- *frecvente schimbari in legislatia fiscala*; riscul este diminuat prin pregatirea personalului financiar – contabil.

Pentru perioada ianuarie - septembrie 2012 societatea nu este expusa riscului de incetare a activitatii datorita imposibilitatii realizarii obiectului de activitate sau declararii falimentului urmare a neplatii obligatiilor asumate prin contractele incheiate.

1.7. TITLURI DE PARTICIPARE

Nu detinem titluri de participare in cadrul grupului.



CAPITOLUL II

ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETĂȚII

2.1. AMPLASAREA ȘI CARACTERISTICILE PRINCIPALELOR CAPACITĂȚI DE PRODUCȚIE. GRADUL DE UTILIZARE A ACESTORA

Capacitatile de manipulare/ depozitare Chimpelex pot veni in intampinarea unor solicitari mari de trafic, prin cele 7 dane cu operare portuara clasica (macarale de cheu) si cele 3 dane dotate cu instalatii mecanizate cu transport pe banda pentru marfuri vrac, spatii de depozitare constituite din magazine si platforme acoperite sau descoperite, depozite mecanizate si silozuri speciale pentru marfuri vrac.

Capacitatile de operare sunt completate de platforme tehnologice si de lucru, linii CF in toate zonele de operare si utilaje portuare diverse.

Situatia utilizarii principalelor instalatii si echipamente tehnologice pe perioada iulie - septembrie a anului 2012 se prezinta astfel:

Nr crt	Instalatie / echipament	Nr utilaje	Iulie - Septembrie 2012
			ore functionare
1	Flux fosfat desc nave	1	152
2	Flux fosfat incarcare vagoane	1	273
3	Flux uree descarcare vagoane (flux 1 cereale dana 63)	1	473
4	Flux uree incarcare nave (flux 2 cereale dana 63)	1	393
5	Flux cereale incarcare nave (dana 61)	1	241
6	Instalatie desc vagoane prod chimice granulate	1	223
7	FLUX srot Dana 62	1	50
8	Macarale cheu 20 tone	5	2862
9	Macarale cheu 6,3 tone	7	1406
10	Macarale cheu 5 tone	0	0
11	Automacarale	3	348
12	Incarcatoare frontale	13	10976.6
13	Stivuitoare	13	7400.5
14	Buldo-excavatoare	1	36.6
15	Excavatoare	3	974.4
16	Masini maturat	1	365
17	Autocamioane	10	9527
18	Tractoare	1	52
19	Macarale Liebherr LHM180	2	2042.9



CAPITOLUL III

PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

Chimpex S.A. Constanta este o societate deschisa, cotata la Bursa de Valori. Actiunile societatii (simbol CHEM) sunt listate la categoria III-R a Bursei de Valori Bucuresti, sectiunea RASDAQ si se tranzactioneaza pe piata de capital din Romania. Numarul total al detinatorilor de actiuni este de 4748.

La data de 30.09.2012 structura actionariatului societatii se prezinta astfel:

ACTIONAR	Capitalul social al S.C. CHIMPEX S.A.		
	Nr. acțiuni a 2,5 RON	Valoare -RON-	Procent %
AZOMURES S.A.	11.073.784	27.684.460,00	98.2782%
A.V.A.S.	1	2,5	0.0000%
Pers Fizice	193.467	483.667,50	1.7170%
Pers Juridice	539	1.347,50	0.0048%
TOTAL	11.267.791	28.169.477,50	100%

Astfel, la 30 septembrie 2012, capitalul social subscris si varsat este 28.169.477,50 lei.

Situația dividendelor repartizate din profitul net înregistrat de societate în perioada 2010 - septembrie 2012 se prezintă astfel:

Nr crt	Detalii	2010	2011	Septembrie 2012
1.	Valoare dividende brut în mii lei	-	-	-
2.	Valoare dividend brut (lei / actiune)	-	-	-
3.	Valoare nominala / actiune (lei)	2,5	2,5	2,5
4.	Data de referință pt. plata dividendelor	-	-	-
5.	Nr. total actiuni	6.507.523	11.267.791	11.267.791

Societatea nu detine filiale si nici nu a emis obligatiuni sau alte titluri de creanta.

CAPITOLUL IV

CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1. CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Organismul de conducere al societatii este Consiliul de Administratie, format din 3 membri.

In data de 21.03.2012 in functia de Presedinte al Consiliului de Administratie a fost numit dl. Andrew Henry Zivy.

In data de 04.04.2012 DI Gheorghe Iulian Mircea a fost numit administrator.

In data de 24.05.2012 DI Gilles Louis Gabriel Viellet a fost numit administrator.

Astfel la data de 30.09.2012 consiliul de administratie era compus din:

- 1) Dl. Andrew Henry Zivy – Administrator, Presedinte al Consiliului de Administratie;
- 2) Dl. Gilles Louis Gabriel Viellet – Administrator
- 3) Dl. Gheorghe Iulian Mircea – Administrator

Intre membrii consiliului de administratie al societatii S.C. CHIMPEX S.A. si alte persoane nu exista niciun acord si/sau nicio legatura de familie datorita careia administratorii societatii au fost numiti in pozitiile ocupate.

Membrii consiliului de administratie al societatii nu detin cote de participare la capitalul social al S.C. CHIMPEX S.A.

Nu exista persoane afiliate societatii S.C. CHIMPEX S.A.

4.2. CONDUCEREA EXECUTIVA

Conform deciziei Consiliului de Administratie din data de 31.08.2012, domnul Gheorghe Iulian Mircea a fost numit Director General Interimar, pana la numirea unui nou Director General.

Numirea persoanei mai sus mentionate a fost facuta ca urmare a demisiei domnului Gheorghe Guta din postul de Director General, cu incepere din data de 31.08.2012.

Astfel, conducerea executiva este asigurata de o echipa manageriala compusa din 4 directori:

- 1) Gheorghe Iulian Mircea – Director General Interimar
- 2) Yardimci Serhan – Director Executiv
- 3) Liana Constantin – Director Economic
- 4) Duca Octavian – Director Departament Operare

Directorii sunt numiti si revocati din functie prin hotarare a Consiliului de Administratie.

Intre membrii conducerii executive a societatii S.C. CHIMPEX S.A. si alte persoane nu exista niciun acord si/sau nicio legatura de familie datorita careia membrii conducerii executive au fost numiti in pozitiile ocupate.

Din punctul de vedere al participarii la capitalul social, niciunul dintre membrii conducerii executive a S.C. CHIMPEX S.A nu detine cota de participare la capitalul social.

Administratorii societatii si membrii conducerii executive nu sunt implicati in litigii sau proceduri administrative in cadrul S.C. CHIMPEX S.A.



CAPITOLUL V

SITUATIA FINANCIAR – CONTABILA

Bilantul contabil	Nr. rd.	Sold la 31 decembrie 2011	Sold la 30 sep 2012
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	50,388	199,880
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	04	-	-
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct. 233+234-2933)	05	1,403,155	195,198
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	1,453,542	395,078
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	58,793,533	65,691,169
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213+223-2813-2913)	08	25,849,357	27,008,273
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09	666,923	813,943
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231+232-2931)	10	32,006,257	6,422,118
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	117,316,070	99,935,503
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 261-2961)	12	-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)	13	-	-
3. Titluri sub forma de interese de participare (ct. 263-2962)	14	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)	15	-	-
5. Investitii detinute ca imobilizari (ct. 265-2963)	16	1,000	1,000
6. Alte imprumuturi (ct. 2675+2676+2677+2678+2679-2966-2968)	17	-	-
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18	1,000	1,000
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	19	118,770,612	100,331,581



(rd. 06+11+18)

B. ACTIVE CIRCULANTE

I. STOCURI

1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+321+302++322+303+323+/-308+351+358+381+328+/-388-391-392-3951-3958-398)	20	419,768	313,111
2. Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-348-393-3941-3952)	21	205,749	4,006,852
3. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+/-348+354+356+357+361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22	-	12
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	23	119,963	351,383
TOTAL: (rd. 20 la 23)	24	745,481	4,671,358

II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)

1. Creante comerciale (ct. 2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+4111+413+418-491)	25	8,933,534	14,358,586
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451-495)	26	-	-
3. Sume de incasat de la entitatile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-495)	27	-	-
4. Alte creante (ct. 425+4282+431+437+4382+441+4424+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	28	8,953,235	1,970,488
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456-495)	29	91,214	-
TOTAL: (rd. 25 la 29)	30	17,977,983	16,329,074

III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT

1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	31	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt (ct. 505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32	-	-
TOTAL: (rd. 31 la 32)	33	-	-

IV. CASA SI CONTURI LA BANCII

(ct. 5112+512+531+532+541+542)	34	2,146,937	6,608,331
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+33+34)	35	20,870,400	27,608,763

C. CHELTUIELI IN AVANS

(ct. 471)	36	126,933	376,139
-----------	----	---------	---------

D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN

1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161+1681-169)	37	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38	4,010,178	2,742,085
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	39	3,331	3,356
4. Datorii comerciale	40	7,053,743	2,432,887



(ct. 401+404+408)			
5. Efecte de comert de platit	41	-	-
(ct. 403+405)			
6. Sume datorate entitatilor afiliate	42	-	-
(ct. 1661+1685+2691+451)			
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	43	-	-
(ct. 1663+1686+2692+453)			
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale		<u>5,354,958</u>	<u>2,270,035</u>
(ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	44		
TOTAL: (rd. 37 la 44)	45	16,422,209	7,448,363
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE	46	4,563,085	20,519,839
(rd. 35+36-45-63)			
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	47	123,333,697	120,851,420
(rd. 19+46)			
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni prezentandu-se separat imprumaturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	48	-	-
(ct. 161+1681-169)			
2. Sume datorate institutiilor de credit		10,867,052	9,649,429
(ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49		
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	50	-	-
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	51	-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	52	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate	53	4,319,700	4,319,700
(ct. 1661+1685+2691+451)			
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	54	-	-
(ct. 1662+1686+2692+4521+4528)			
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale		<u>272,799</u>	<u>128,906</u>
(ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+455+456+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	55		
TOTAL: (rd. 48 la 55)	56	15,459,551	14,098,034
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare (ct.1515)	57	234,316	82,355
2. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	58	14,524	14,524
3. Alte provizioane	59	299,428	813,951
(ct. 1511+1512+1513+1514+1518)			
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 57 + 59)	60	548,268	910,830
I. VENITURI IN AVANS (rd. 61+62)			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61	-	-
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (randul 63+64) din care:	62	12,039	16,700



- Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.472)		12,039	16,700
- Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.472)		-	
Fond comercial negativ (ct.2075)		-	
Total (rd.61+62+65)	63	12,039	28,169,478
J. CAPITAL SI REZERVE			-
I. CAPITAL			-
- capital subscris varsat (ct. 1012)	64	28,078,264	28,169,478
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	65	91,214	
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	66	-	-
Total (rd. 67 la 69),		28,169,478	
II. PRIME DE CAPITAL	68	-	
(ct. 104)			
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		38,453,013	
Sold Creditor	69	38,453,013	26,972,755
Sold Debitor			
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale	70	1,389,452	1,389,452
(ct. 1061)			
2. Rezerve statutare sau contractuale	71	-	-
(ct. 1063)			
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	72	27,828,480	39,308,739
(ct. 1065)			
4. Alte rezerve (ct. 1068)	73	521,299	521,299
TOTAL (rd. 73 la 76)	75	29,739,231	41,219,490
Actiuni proprii (ct.109)		-	
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)		-	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)		-	
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)			-
Sold Creditor	76	2,716,880	11,534,612
Sold Debitor	77	-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR(ct. 121)			
Sold Creditor	78	8,817,733	1,483,324
Sold Debitor	79	-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	80	570,456	570,456
TOTAL CAPITALURI PROPRII	81	107,325,878	105,842,555
minus total (rd.70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)			
Patrimoniul public (ct. 1016)	82	-	
TOTAL CAPITALURI minus total(rd. 86+87) (rd.88 = 47-56-60-61-64-65)	83	107,325,878	105,842,555



Contul de profit si pierdere	Nr. rd.	Sold la 30 sep 2011	Sold la 30 sep 2012
Cifra de afaceri neta	01	42,646,100	48,128,209
Productia vanduta	02	42,645,169	48,128,209
(ct. 701+702+703+704+705+706+708)			
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	03	-	-
Reduceri comerciale acordate (709)	04	931	-
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul (ct.766)	05	-	-
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06	-	-
2. Variatia stocurilor (ct. 711)			
Sold Creditor	07	434,210	3,801,102
Sold Debitor	08	-	-
3. Productia immobilizata (ct. 721+722)	09	1,663,623	1,882,167
4. Alte venituri din exploatare	10	638,176	245,160
(ct. 758+7417)		-	-
- din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	12	45,382,109	54,056,639
(rd. 01+06-07-08+09)			
5.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	13	5,670,360	5,660,261
(ct. 601+602-7412)			
Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	14	535,930	408,002
b) Alte cheltuieli din afara (cu energie si apa) (ct. 605-7413)	15	1,015,726	1,038,724
c) Cheltuieli privind marfurile (ct. 607)	16	113,333	72,983
Reduceri comerciale primite (609)	17	-	507
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20)	18	9,496,447	10,721,856
a) Salarii (ct. 641+642-7414)	19	7,413,828	8,288,713
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct. 645-7415)	20	2,082,619	2,433,143
7.a)Ajustari de valoare privind			
imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22-23)	21	6,872,479	20,520,092
a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	22	6,872,479	20,582,422
a.2) Venituri (ct. 7813)	23	-	62,330
7.b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24	(19,416)	(133,589)
b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	25	28,243	60,100
b.2) Venituri (ct. 754+7814)	26	47,658	193,689
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	13,021,030	13,586,972
8.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	28	11,422,100	12,046,148
(ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+ 626+627+ 628-7416)			
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	29	737,857	1,008,785
8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate (ct. 658)	30	861,073	532,039
Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul General si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)	31	-	-
Ajustari privind provizioanele (rd. 33-34)	32	-	362,563
Cheltuieli (ct. 6812)	33	-	520,707
Venituri (ct. 7812)	34	-	158,144
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	35	36,705,891	52,237,358
(rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)			
REZULTATUL DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12-35)	36	8,676,218	1,819,281
- Pierdere (rd. 35-12)	37	-	-
9. Venituri din interese de participare	38	-	-
(ct. 7611+7613)			
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39	-	-



CHIMPEX

S.A. CONSTANTA



EN ISO 9001 / EN ISO 22000
EN ISO 14001 / BS OHSAS 18001
Reg - Nr 73 100 2627 / 70 154 2627
Reg - Nr 73 104 2627 / 73 116 2627

10. Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate(ct. 763)	40	-	-
-din care, venituri obtinute de la entitatile afiliate	41	-	-
11. Venituri din dobanzi (ct. 766)	42	9,218	22,891
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43	-	-
Alte venituri financiare	44	2,875,429	2,760,856
(ct. 762+764+765+767+768)			
VENITURI FINANCIARE - TOTAL	45	2,884,647	2,783,747
(rd. 38+40+42+44)			
12. Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante			
(rd. 47-48)	46	-	-
Cheltuieli (ct. 686)	47	-	-
Venituri (ct. 786)	48	-	-
13. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666-7418)	49	770,188	488,810
- din care, cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	50	-	-
Alte cheltuieli financiare	51	3,258,332	3,305,256
(ct. 663+664+665+667+668)			
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	52	4,028,519	3,794,067
(rd. 46+49+51)			
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 45-52)	53	-	-
- Pierdere (rd. 52-45)	54	1,143,872	1,010,320
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):			
- Profit (rd. 12+45-35-52)	55	7,532,346	-
- Pierdere (rd. 35+52-12-45)	56	-	1,010,320
15. Venituri extraordinare (ct. 771)	57	-	-
16. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	58	-	-
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:			
- Profit (rd. 57-58)	59	-	-
- Pierdere (rd. 58-57)	60	-	-
VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)	61	48,266,755	56,840,385
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)	62	40,734,410	56,031,425
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:			
- Profit (rd. 61-62)	63	7,532,346	-
- Pierdere (rd. 62-61)	64	-	(808,960)
18. IMPOZITUL PE PROFIT		1,096,620	
-cheltuieli cu impozitul pe profit curent (ct. 6911)	65	1,096,620	2,292,284
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	66	-	-
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd 63-64-65-66)	67	6,435,726	-
- Pierdere (rd.64+65+66-63)	68	-	1,483,324
		-	-

REPREZENTANT LEGAL
GHEORGHE IULIAN MIRCEA

DIRECTOR ECONOMIC
LIANA CONSTANTIN