

SOCIETATEA CHIMICA S.A.
SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al
României nr. 3055 /2009 și modificările ulterioare**

S.C.CHIMICA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 - 4
BILANȚUL CONTABIL	5 - 8
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	9 - 11
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	12 - 13
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	14
POLITICI CONTABILE ȘI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	15 - 56

Către Acționari,
S.C. CHIMICA S.A.
Orăștie, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății S.C. CHIMICA S.A. ("Societatea") care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2011, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri: 25.171.349 RON
- Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere): 701.886 RON

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.

4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 La 31 decembrie 2011, conducerea Societății a evidențiat „Produsele finite și mărfurile” la costul standard de producție în valoare de 4.993.729 lei care nu a fost ajustat pentru a reflecta minimul dintre costul efectiv de producție și valoarea recuperabilă netă a acestora. Opinia auditorilor asupra situațiilor financiare neconsolidate încheiate la 31 decembrie 2010 a prezentat o rezervă în legătură cu acest aspect. În consecință, impactul ajustărilor asupra sumelor prezentate în situațiile financiare neconsolidate pentru „Produse finite și mărfuri”, „Venituri aferente costului de producție în curs de execuție”, „Pierdere netă a exercițiului” și „Rezultatul reportat” care ar fi rezultat din evidențierea stocurilor la minimul dintre costul efectiv de producție și valoarea recuperabilă netă nu a fost determinat.
- 7 La 31 decembrie 2011, în „Alte Creanțe” sunt incluse următoarele sume: 1.676.658 RON reprezentând creanțe comerciale de la o entitate afiliată; 1.355.569 RON reprezentând creanțe de încasat de la municipalitatea Sighișoara, respectiv 477.489 RON reprezentând creanțe comerciale de la diverși parteneri. Conducerea Societății nu a realizat o analiză pentru a determina recuperabilitatea acestor creanțe la data de 31 decembrie 2011. În consecință, impactul unor posibile ajustări asupra sumelor prezentate în situațiile financiare pentru “Alte Creanțe”, “Ajustări de valoare privind activele circulante” și “Pierdere netă a exercițiului” pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011 care ar rezulta din evidențierea creanțelor la valoarea recuperabilă nu a fost determinat.
- 8 La 31 decembrie 2011 conducerea societății a procedat la reevaluarea clădirilor și terenurilor din patrimoniu, așa cum este descris în nota 1b la situațiile financiare consolidate. Raportul auditorului precedent asupra situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2010 conține o rezervă asupra faptului că la data de 31.12.2010, deși conducerea societății a procedat la reevaluarea terenurilor și construcțiilor din patrimoniu, rapoartele de evaluare întocmite nu conțineau informații suficiente referitoare la valoarea de piață a acestor active la acea dată. În consecință, noi nu am putut determina dacă ar fi fost necesară ajustarea valorilor prezentate în situațiile financiare neconsolidate la 31 decembrie 2011 ca „Ajustări de valoare privind imobilizările corporale” și „Alte venituri din exploatare”.
- 9 La data de 31 decembrie 2011 Societatea a înregistrat pierdere aferentă exercițiului financiar curent de 701.886 lei și are pierderi cumulate de 10.272.585 lei; de asemenea, activele Societății nu sunt în întregime utilizate în activitatea operațională; aceste aspecte constituie un indiciu că valoarea netă a activelor este mai mare ca valoarea recuperabilă estimată. Conducerea Societății nu a realizat o analiză pentru a stabili dacă valoarea contabilă netă a activelor este mai mare decât valoarea recuperabilă. Noi nu am fost în măsură să estimăm impactul prezentării activelor la valoarea recuperabilă asupra poziției financiare la data de 31 decembrie 2011 și asupra performanței financiare a Societății pentru exercițiul financiar încheiat la această dată.

- 10 La 31 decembrie 2011, stocurile includ o sumă de 2.391.802 lei reprezentând materii prime, consumabile, produse în curs de execuție, produse finite și mărfuri depreciate, destinate vânzării ulterioare. Conducerea a identificat un potențial cumpărător, dar vânzarea acestor stocuri nu a avut loc până la data întocmirii situațiilor financiare neconsolidate. În cazul în care conducerea ar fi evidențiat o ajustare de valoare aferentă acestor stocuri, la data de 31 decembrie 2011 „Stocurile” ar fi diminuate cu 2.391.802 lei, „Ajustările de valoare privind activele circulante” ar crește cu 2.391.802 lei, iar pierderea netă a exercițiului ar crește cu aceeași sumă pentru exercițiul financiar încheiat la această dată.

Opinia cu rezerve

- 11 În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor menționate în paragrafele 6, 7, 8 și 9 și cu excepția aspectelor descrise în paragraful 10, situațiile financiare neconsolidate prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară neconsolidată a S.C. CHIMICA S.A. la 31 decembrie 2011, precum și performanța sa financiară neconsolidată și fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare neconsolidate.

Evidențierea unor aspecte

- 12 Atragem atenția asupra notei 6.6 din situațiile financiare, care descrie faptul că la 31 decembrie 2011, Societatea a înregistrat o pierdere netă de 701.886 lei și are pierderi cumulate de 10.272.565 lei, în timp ce datoriile curente depășesc activele curente cu suma de 10.618.433 lei. În plus, începând cu 2012 Societatea își va continua activitatea numai în domeniul auto, activitățile de BLC, navete și sectorul medical urmând să fie preluate de către alte entități din Grup. Societatea se bazează pe sprijinul suplimentar al băncilor și al acționarilor săi și pe îmbunătățirea performanțelor financiare pentru a-și continua activitatea. Aceste circumstanțe indică existența unor incertitudini semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea în viitorul previzibil și de a-și realiza creanțele și datoriile în cursul desfășurării normale a activității. Opinia noastră nu exprimă rezervă în legătură cu acest aspect.

Alte aspecte

- 13 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.
- 14 În conformitate cu prevederile OMPF 3055/2009 cu modificările ulterioare, Societatea are obligația legală să întocmească și să supună auditului financiar situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2011.

- 15 Situațiile financiare neconsolidate ale Societații Chimica S.A. aferente anului încheiat la 31 decembrie 2010 au fost auditate de alt auditor care a exprimat o opinie cu rezerve asupra acelor situații financiare la data de 7 aprilie 2011 ca urmare a limitării sferei activității auditorului în legătura cu valoarea contabilă a unor instalații tehnice și mașini și valoarea recuperabilă a anumitor creanțe; în plus, rezervele prezentate în raportul de audit menționat au făcut referire la prezentarea stocurilor la costul standard, lipsa provizionului pentru beneficiile angajaților, lipsa informațiilor legate de reevaluarea activelor, evidențierea incorectă a cheltuielii cu dobânda.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Adriana Lobda, Partener de audit

Adriana Lobda

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu certificatul nr. 1550/30.01.2004*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România
cu nr. 25/25.06.2001*

București, România
30 aprilie 2012

S.C. CHIMICA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>Decembrie 31,</u> <u>2010</u>	<u>Decembrie 31,</u> <u>2011</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Profit înaintea impozitării	(774.086)	(701.885)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	117.500	118.828
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	3.704.908	3.028.037
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustarilor de valoare mijloace fixe	-	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	-	(2.374.082)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	100.000	(1.755.013)
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	-	(34.410)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	(143.636)	(2.798.574)
Venituri din subvenții	-	-
Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	-	-
Cheltuieli cu dobânzile	1.617.294	2.828.905
Venituri din dobânzi	(64)	(258)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	4.909.188	(1.688.452)
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	(2.096.379)	(5.697.122)
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	-	105.062
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	(5.270.054)	(2.799.223)
Creșteri / (descreșteri) de datorii	(1.667.483)	8.011.161
Dobânzi plătite	(1.553.908)	(2.892.291)
Dobânzi încasate	64	258
Impozit pe profit plătit	(12.833)	(5.500)
Numerar net din activități de exploatare	(5.691.405)	(4.966.107)
Fluxuri de numerar din activități de investiție		
Achiziții de mijloace fixe	(1.392.962)	(2.184.750)
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	-	-
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	135.810	2.005.187
(Achiziție)/Vânzare de acțiuni proprii	(188.500)	-
Numerar net din activități de investiție	(1.445.652)	(179.563)

S.C. CHIMICA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Decembrie 31, 2010	Decembrie 31, 2011
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	20.497.344	5.636.310
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung (Plăți)/Încasari din leasing financiar	(11.820.820) (1.325.185)	(1.782.284) (1.679.785)
Încasare/(Plată) împrumuturi termen lung acordate	-	-
Dividende plătite	-	-
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	2.629.720
Încasari create privind capitalul subscris neversat	256.317	
Numerar net din activități de finanțare	7.607.656	4.803.961
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	470.599	(341.709)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	123.163	593.741
Numerar și echivalentele de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	593.762	252.032

ADMINISTRATOR
ALIN SORIN FETITA

DIRECTOR ECONOMIC
ANCA SANGEREAN

S.C. CHIMICA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALUL PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2010	Cresteri 2010	Reduceri/distribuii 2010	Transferuri 2010	Sold la 31 decembrie 2010	Cresteri 2011	Reduceri/distribuii 2011	Transferuri 2011	Sold la 31 decembrie 2011
Capital subscris varsat	6.021.128	-	-	297.840	6.318.968	-	-	2.629.719	8.948.687
Capital social subscris nevarsat	297.840	-	-	(297.840)	-	2.629.719	(2.629.719)	-	-
Rezerve din reevaluare	26.905.998	-	-	-	26.905.998	769.818	(4.718.762)	-	22.957.054
Rezerve legale	393.055	-	-	-	393.055	-	-	-	393.055
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve de reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	3.145.138	-	-	-	3.145.138	-	-	-	3.145.138
Rezultat reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita.nerepartizata	1.631.407	-	-	(4.815.153)	(3.183.746)	-	-	(796.086)	(3.979.832)
Rezultatul provenit din adoptarea pt prima data a IAS mai putin IAS 29	137.936	-	-	-	137.936	-	-	-	137.936
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(500.720)	-	(4.021.577)	-	(4.522.297)	-	(1.435.813)	-	(5.958.110)
Rezultatul provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile europene	229.307	-	-	-	229.307	-	-	-	229.307
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	(4.815.153)	-	(796.086)	4.815.153	(796.086)	-	(701.886)	796.086	(701.886)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	33.445.936	-	(4.817.663)	-	28.628.273	3.399.537	(6.856.461)	-	25.171.349

ADMINISTRATOR
ALIN SORIN FETITA

DIRECTOR ECONOMIC
ANCA SANGEREAN

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)						
b) Imobilizari corporale						
<i>Lei</i>	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Total
Cost sau valoare reevaluada						
Sold la 1 ianuarie 2011	17.937.158	13.048.192	32.727.316	143.689	4.024	63.860.379
Cresteri	238.903	630.809	440.531	12.028	1.633.077	2.955.348
Transferuri	-	-	-	-	(15.482)	(15.482)
Reduceri	(4.273.561)	(1.050.564)	(214.669)	-	-	(5.538.791)
Sold la 31 decembrie 2011	13.902.500	12.628.437	32.953.178	155.717	1.621.619	61.261.451
Amortizare cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2011	-	4.058.924	13.131.660	112.549	-	17.303.133
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	-	537.860	2.473.619	16.558	-	3.028.037
Amortizarea aferenta imobilizarii scoase din gestiune	-	-	(188.064)	-	-	(188.064)
Sold la 31 decembrie 2011	4.596.784	4.596.784	15.416.674	129.107	-	20.142.565
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2010	17.937.158	8.989.268	19.595.657	31.140	4.024	46.557.247
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2011	13.902.500	8.031.653	17.536.505	26.609	1.621.618	41.118.886

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

In cursul anului 2011, Societatea a facut reevaluarea patrimoniului pentru terenuri si constructii, a achizitionatechipamente periferice pentru utilajele aflate in productie, calculatoare precum a efectuat si o serie de imbunatatiri aferente cladirilor atat in regie interna cat si prin terte firme. In septembrie 2011, a fost vanduta o parcela de teren situata in localitatea Romos, in Societate avand o valoare contabila neta de 605.360 lei.

Principalele achizitii de mijloace fixe in cursul anului reprezintaechipamente pentru realizarea productiei de mase plastice in valoare totala de 440.531 lei.

La finele anului 2011 au mai fost achizitionate doua masini de injectie, impreuna cu echipamentele periferice, cu o valoare de intrare de 1.267.540,36 lei, contractul de achizitie urmand a fi transferat pe SC Chimsport SA.

Societatea a revizuit perioada de amortizare pentru o parte din echipamentele aflate in productie, extinzand perioada de amortizare conform legislatiei in vigoare, astfel fiind diminuada amortizarea inregistrata lunar , de la 104.587 lei la 54.936 lei.

Reevaluarea imobilizarilor corporale

La 31 decembrie 2011, Societatea a procedat la evaluarea terenurilor si constructiilor utilizand opinia unor experti evaluatori (Biztech Consult SRL si Real System Consult SRL). Evaluatorii au folosit ca metode de evaluare:

- Pentru terenuri: metoda comparatiei directe;
- Pentru cladirile inchiriable: metoda capitalizarii directe;
- Pentru restul cladirilor: metoda costului de inlocuire.

Diferentele din reevaluare, au fost inregistrate in contul de rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii. In anul 2011, au fost inregistrate cresteri in rezerva de reevaluare in suma de 769.819 lei (din care 238.904 lei aferente terenurilor si 530.915 lei aferente constructiilor) si diminuari in rezerva de reevaluare in suma de 1.502.404 lei (din care 451.841 lei aferente terenurilor si 1.050.563 lei aferente constructiilor).

Deprecierea activelor

La 31 decembrie 2010 si la 31 decembrie 2011, Societatea nu a inregistrat provizioane pentru deprecierea activelor imobilizate.

Imobilizari necorporale si corporale ipotecate, gajate si restrictionate

La 31 decembrie 2011, Societatea are ipotecate/gajate o parte din activele sale astfel:

(i) in favoarea Bancii Raiffeisen SA prin sucursala Timisoara pentru un credit la termen, pentru plata datoriilor restante si a penalitatiilor datorate bugetului consolidat de stat, in valoare de 3.300.000 lei, obtinut conform Contract de credit nr. 15/ 12 octombrie 2010, cu o dobanda variabila de ROBOR 1M + 3,95%, pe 36 luni, cu o perioada de gratie de 4 luni, si pentru linie de credit in valoare de 7.000.000 lei, din care preluare Banca Transilvania SA 3.500.000 lei, obtinut conform Contract de credit nr. 17/ 10 noiembrie 2010, cu o dobanda variabila de ROBOR 1M + 2,75%, pe 12 luni, garantate astfel:

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

- ipoteca de rangul 1 cu interdictia de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, str. Codrului, nr. 24, jud. Hunedoara, contand din constructii si teren (incinta Chimica) in suprafata de 244.155 mp, inscris in CF nr. 60576 provenit din conversia de pe hartie a CF 708N, numar cadastral vechi CAD 1159;

- Ipoteca cu intedictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, str. Codrului, nr. 24, jud. Hunedoara, constand din constructii: hala injectie grea, cladiri din beton armat pe unul si trei nivele, platforme betonate, cai de acces auto, zone verzi, rigole betonate si terenul aferent in suprafata totala de 10.290 mp, conform extras CF 61052 Orastie (provenit din convesia de pe hartie a CF nr. 3930/a/1/3), nr. topo (2799/2; 2800-2803; 2804/1; 4766/1/2; 4766/2)/1/1/8; Garantia a fost preluata de la Banca Transilvania;

- ipoteca cu interdictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, str. Codrului, nr. 24, judetul Hunedoara, constand din constructii: matriterie, cladiri de productie din beton armat si caramida pe unul si patru nivele, platforme betonate, cai de acces auto, zone verzi, rigole betonate si terenul aferent in suprafata totala de 10.984 mp, conform extras CF nr. 61053 Orastie (provenit din conversia de pe hartie a CF nr. 3930/a/1/4) nr. topo (2799/2; 2800-2803; 2804/1; 4766/1/2; 4766/2)/1/1/9); Garantia a fost preluata de la Banca Transilvania;

- ipoteca cu interdictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, str. Viitorului, nr. FN, judetul Hunedoara, constand in constructii (cladire sindicat) si teren intravilan in suprafata de 769 mp (din acte) si 774 mp (masurata), conform extras CF nr. 60001 Orastie (provenit din conversia de pe hartie a CF nr. 5615) nr. topo (4767/22/1);

- ipoteca cu interdictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, str. Codrului nr. 24, judetul Hunedoara, constand in constructii (ferme gospodaresti) si teren intravilan in suprafata de 8641 mp, conform extras CF nr. 60458 Orastie (provenit din conversia de pe hartie a CF nr. 3930/a/1) nr. topo (2799/2; 2800-2803; 2804/1; 4766/1/2; 4766/2)/1/1/2);

- ipoteca cu interdictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Pricaz, comuna Turdas, judetul Hunedoara, constand in rampa si teren in suprafata de 28.775 mp, conform extras CF nr. 60163 Pricaz (provenit din conversia de pe hartie a CF nr. 1123) nr. topo 1033/2;

- garantie reala mobiliara asupra partilor sociale detinute de Societate la SC Black River Chimplast SRL, inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/106547/2009, CUI 18599655.

- garantie reala mobiliara asupra actiunilor detinute de Societate la SC Chimsport SA, inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J20/478/1999, CUI 11836894.

(ii) in favoarea Bancii Transilvania SA sucursala Deva pentru creditul pe termen scurt obtinut conform contractului de credit nr. 7 din 28 ianuarie 2011 si actualizat prin act additional din 26.01.2012, in suma totala de 3.500.000 lei, pe o perioada de 6 luni cu dobanda variabila ROBOR6M + 3.9% pe an, garantat astfel:

-ipoteka asupra imobil Magazie finisare 102, cladire beton armat 3 nivele, platforme betonate, cai de acces auto si CF, zone verzi in suprafata de 13.629 mp, situat in Orastie, str. Codrului, nr.24, judetul Hunedoara, inscris in CF 60743 Orastie (provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/1), nr. topografic (2799/2; 2800-2803; 2804/4; 4766/1/2; 4766/2) /1/1/3; Garantia a fost preluata de la BRD;

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

- ipoteca asupra imobil Hala ambalaje, cladire din beton armat, platforme betonate, cai de acces auto si teren aferent in suprafata de 8.494 mp, situat in Orastie, str. Codrului, nr.24, judetul Hunedoara, inscris in CF nr. 60741(provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/2), nr. topografic (2799/2;2800-2803; 2804/4; 4766/1/2; 4766/2) /1/1/7; Garantia a fost preluata de la BRD;

-ipoteka asupra imobil Hala Productie Turnatorie si teren aferent in suprafata de 1050 mp, situat in Orastie, str. Codrului, nr.24, judetul Hunedoara, inscris in CF nr. 60735 (provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/a), nr. topografic (2799/2; 2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/13/1/3, proprietate a SC Chimsport SA; Garantia a fost preluata de la BRD;

(iii) in favoarea Bancii Transilvania SA sucursala Deva pentru creditul pe termen mediu obtinut conform contractului de credit nr. 8 din 28 ianuarie 2011, in suma totala de 779.679 EUR, pe o perioada de 7 ani cu dobanda variabila ROBOR 6M + 5.985% pe an, garantat astfel:

-ipoteka asupra imobil Hala prelucrari poliuretani, situat in Orastie str. Codrului nr. 24, compus din cladire din beton armat cu doua nivele, platforma betonata rigole, cai de acces auto, zone verzi, rampa deseuri, in suprafata de 4223 mp, inscris in CF nr. 60740 (provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/a) nr. topografic (2977/2; 2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/5, proprietate a SC Chimsport SA; Garantia a fost preluata de la BRD;

-ipoteka asupra imobil Hala piese auto, situat in Orastie str. Codrului nr. 24, compus din cladiri beton armat pe unul si doua nivele, platforme betonate, cai de acces auto si CF, alei, zone verzi, in suprafata de 4719 mp, inscris in CF nr. 60734 (provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/a), nr. topografic (2977/2; 2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/6, proprietate a SC Chimsport SA; Garantia a fost preluata de la BRD;

-ipoteka asupra imobil Cladire de productie – magazie CRsi teren, in suprafata de 780 mp, situat in Orastie str. Codrului nr. 24, inscris in CF nr. 60736 (provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/a), nr. topografic (2977/2; 2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/13/1/4, proprietate a SC Chimsport SA; Garantia a fost preluata de la BRD;

(iv) in favoarea Bancii Transilvania SA sucursala Deva pentru creditul pe termen mediu obtinut conform contractului de credit nr. 9 din 28 ianuarie 2011, in suma totala de 458.104,04 lei, pe o perioada de 2 ani cu dobanda variabila ROBOR 6M + 2.97% pe an, garantat astfel:

-ipoteka asupra imobil Atelier electrocare cu post trafo alei betonate si spatiu verde si teren in suprafata de 2160mp, situat in Orastie, str. Codrului, nr.24, judetul Hunedoara, inscris in CF nr. 60769 (provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/a), nr. topografic (2799/2;2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/13/2; proprietate a SC Chimsport SA; Garantia a fost preluata de la BRD;

- ipoteka asupra imobil Atelier electrocare cu post trafo alei betonate si spatiu verde, situat in Orastie, str. Codrului, nr.24, judetul Hunedoara, inscris in C.F. nr. 3930/a/1/a, nr. topografic (2799/2;2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/13/2; imobilul este proprietatea SC CHIMSPORT SA, o filiala detinuta 100% de catre Societate;

- garantie reala mobiliara pe doua masini de injectie, in conformitate cu contract de garantie reala mobiliara nr. 9/GAJ/01/28.01.2011;

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

(v) in favoarea Bancii Transilvania SA sucursala Deva pentru plafon revolving de SGB, obtinut conform contractului de credit nr. 10 din 28 ianuarie 2011, in suma totala de 250.000 EUR, pe o perioada de 12 luni, cu un comision de emitere SGB de 0.45% per trimestru, garantat astfel:

-ipoteka asupra imobil hala productie Sogeco, compus din cladiri din beton armat pe unul sau 2 nivele si teren in suprafata de 2042 mp, situat in Orastie, str. Codrului, nr.24, judetul Hunedoara, inscris in CF 60799 Orastie (provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/1), nr. topografic (2799/2; 2800-2803; 2804/1; 4766/1/2; 4766/2) /1/1/12; Garantia a fost preluata de la BRD;

-garantie reala mobiliara pe 13 (treisprezece) masini de injectie, in conformitate cu contract de garantie reala mobiliara nr. 10/GAJ/01/28.01.2011

(vi) in favoarea Bancii Transilvania SA sucursala Deva pentru plafon revolving de SGB, obtinut conform contractului de credit nr. 37 din 05 aprilie 2011, in suma totala de 1.344.200 lei, pe o perioada de 36 luni, cu un comision de emitere SGB de 0.45% per trimestru, garantat astfel:

-ipoteka asupra imobil Hala prelucrari poliuretani, situat in Orastie str. Codrului nr. 24, compus din cladire din beton armat cu doua nivele, platforma betonata rigole, cai de acces auto, zone verzi, rampa deseuri, in suprafata de 4223 mp, inscris in CF nr. 60740 (provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/a) nr. topografic (2977/2; 2800-2803; 2804/1; 4766/1/2; 4766/2) /1/1/5, proprietate a SC Chimsport SA;

-ipoteka asupra imobil Hala piese auto, situat in Orastie str. Codrului nr. 24, compus din cladiri beton armat pe unul si doua nivele, platforme betonate, cai de acces auto si CF, alei, zone verzi, in suprafata de 4719 mp, inscris in CF nr. 60734 (provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/a), nr. topografic (2977/2; 2800-2803; 2804/1; 4766/1/2; 4766/2) /1/1/6, proprietate a SC Chimsport SA;

-ipoteka asupra imobil Cladire de productie – magazie CRsi teren, in suprafata de 780 mp, situat in Orastie str. Codrului nr. 24, inscris in CF nr. 60736 (provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/a), nr. topografic (2977/2; 2800-2803; 2804/1; 4766/1/2; 4766/2) /1/1/13/1/4, proprietate a SC Chimsport SA;

(vii) in favoarea Bancii de Import-Export a Romaniei Exim Bank S.A. pentru creditul pe termen scurt obtinut conform contractului de credit nr. 1-ADV din 11 Mai 2011, in suma totala de 5.500.000 lei, pe o perioada de 12 luni cu dobanda variabila ROBOR3M + 3% pe an, garantat astfel:

-ipoteka asupra hala de productie Salomon pe unul si doua nivele, cladire din beton armat, platforme betonate, cai de acces auto si CF, zone verzi, rigole betonate in suprafata totala de 9536 mp, si:

- magazine cu suprafata 432 mp
- magazine 2 si compresoare cu suprafata de 299 mp
- magazine 3 cu suprafata de 417 mp
- magazine 4 si atelier mecanic in suprafata de 172 mp
- atelier mori in suprafata de 123 mp
- atelier montaj in suprafata de 1212 mp
- magazine nr 5 in suprafata de 1052 mp
- atelier montaj in suprafata de 324 mp

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

- inscris in CF nr. 60503 (provenit din conversia de pe hartie a C.F. nr. 3930/a/1/a/6), nr. topografic (2977/2; 2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/11; imobilul este proprietatea SC CHIMSPORT SA:

(viii) in favoarea ANAF Bucuresti:In timpul anului 2011, Societatea a avut sub sechestrul asigurator, in favoarea ANAF Hunedoara, pentru datoriile existente la 31 decembrie 2011, o parte din activele sale, terenuri si cladiri,si anume: imobil Zavoitul Nou, situat in Orastie , compus din cladiri si teren in suprafata de 7323 mp, inscris in CF nr 60723 (provenit din conversia de pe hartie a CF 1/e/1/14) nr. topografic (2168/5/1-2177/1/1)/1/2/3/31/2/2/2/2. Imobilul este obiectul dosarului de dare in plata depus la ANAF mari Contribuabili in iulie 2011.

(ix) in favoarea ANAF Targu Mures

In prezent Societatea a semnat un contract de fidejusiune cu ANAF Targu Mures , pentru datoriile Ventrust Financing, pentru care a gajat cu imobil Hala Oxizi si terenul aferent, imobil dezafectat, care nu mai poate fi pus in functiune.

(x) in favoarea ANAF Deva-Hunedoara

In prezent Societatea a semnat un contract de fidejusiune cu ANAF Deva-Hunedoara , pentru datoriile SC Chimsport SA, pentru care a gajat cu bunuri mobile in valoare totala de 1.629.908 lei

(xi) in favoarea BCR – pentru Chimsport

In prezent societatea a semnat un contract de gaj, reprezentand garantie in favoarea Chimsport, garantie fiind matrite cu o valoare de inventar de 3.477.912 lei. Valoare ramasa neamortizata la 31 decembrie 2011 este de 2.909.604 lei

(xii) in favoarea Unicredit Leasing Corporation: Societatea a achizitionat in cursul anului 2008, noua masini de injectie in cadrul unor contracte de leasing financiar.

(xiii) in favoarea Aectra: Societatea are gajate in favoarea furnizorului utilaje de productie, in valoare ramasa neamortizata de 2.199.024 lei pentru garantarea unor obligatii de plata, Fata de acest furnizor.

(xiv) in favoarea Krauss Maffei Technologies GmbH: in cursul anului 2010, Societatea a achizitionat doua masini de injectie (credit furnizor) care sunt gajate in favoarea furnizorului. Valoare ramasa neamortizata la 31 decembrie 2011 este de 3.117.760 lei

Imobilizari corporale utilizate in cadrul unor contracte de leasing si credit furnizor, in care Societatea este locatar

Imobilizarile corporale includ echipamente utilizate in cadrul unor contracte de leasing financiar si credit furnizor, includ 13 masini de injectie si 2 autovehicule dupa cum urmeaza:

Lei	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Cost	10.527.471	10.952.414
Amortizare cumulata	<u>(1.709.149)</u>	<u>(2.682.764)</u>
Valoarea ramasa	<u>8.818.322</u>	<u>8.269.650</u>

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Cele 2 masini de injectie, achizitionate pentru Chimsport sunt in folosiinta la acesta.

Tranzactii care nu au implicat iesiri de numerar

Societatea are datorii catre furnizorii de imobilizari, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Achizitii de imobilizari neplatite	926.058	1.856.051

c) Imobilizari financiare

Titluri de participare detinute la societati din cadrul Grupului

<u>Denumirea filialei</u>	<u>Tara in care este inregistrata</u>	<u>Data inregistrarii</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>Procent detinut</u>
Chimsport SA	Romania	1999	Productia de echipamente sportive	99,971%

Valoarea titlurilor de participare detinute la Chimsport SA este in suma de 1.578.370 lei.

In anii 2010 si 2011 nu s-au inregistrat modificari in procentele detinute de Societate in capitalul social al societatii Chimsport SA.

La 31 decembrie 2011, actiunile detinute la Chimsport SA erau gajate in favoarea Reiffeisen Bank SA pentru garantarea contractelor de credit.

Titluri sub forma de interese de participare

La 31 decembrie 2011, Societatea detinea titluri sub forma de interese de participare in urmatoarele entitati nelistate:

<u>Denumirea entitatii</u>	<u>Tara in care este inregistrata</u>	<u>Data inregistrarii</u>	<u>Obiectul de activitate</u>	<u>Procent detinut la 31 decembrie 2009</u>	<u>Procent detinut la 31 decembrie 2010</u>
Black River Chimplast SRL	Romania	2006	Fabricarea produselor din plastic	12,75%	45%

In anul 2010 s-au inregistrat modificari in procentul detinut de Societate in capitalul social al societatii Black River Chimplast SRL, s-au achizitionat parti sociale si subcriere de majorare capital social, in urma caruia Societatea detine 45% din capitalul social, reprezentand suma de 206.748 lei (31 decembrie 2009: 12,75% din capitalul social reprezentand 17.850 lei).

In anul 2011 nu s-au inregistrat modificari in procentele detinute de Societate in capitalul social al societatii Black River Chimplast SRL.

La 31 decembrie 2011, actiunile detinute la Black River Chimplast SRL erau gajate in favoarea Reiffeisen Bank SA pentru garantarea contractelor de credit.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2011, Societatea a constituit provizioane in valoare de 598.307 lei.

<u>Provizioane</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
<i>Lei</i>		
Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	271.120	-
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate in anul financiar	-	236.710
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	361.597	361.597
Total provizioane	632.717	598.307

Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare

Provizioanele pentru pensii si alte obligatii similare au fost determinate pe baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii, care prevede plata unei compensatii fiecarui angajat la pensionare si reprezinta cea mai buna estimare a conducerii Societatii in legatura cu obligatiile de plata pentru pensii si alte obligatii similare la data de 31 decembrie 2010. Provizionul pentru pensii si alte obligatii similare a fost anulat, intrucat Conducerea estimeaza ca valoarea acestui provizion nu este semnificativa in contextul situatiilor financiare.

Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate in anul financiar

La 31 decembrie 2011 societatea a hotarat inregistrarea unui provizion reprezentand costurile societatii cu concediile de odihna neefectuate in exercitiul financiar 2011.

Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli

In perioada octombrie 2009 - martie 2010 societatea fost supusa unui control de fond care a acoperit perioada 1 septembrie 2005 – 30 iunie 2009, in urma caruia au fost stabilite obligatii suplimentare de plata catre bugetul general consolidat al statului, in valoare de 2.470.111 lei, conform Raport de inspectie fiscala nr. 10280/25.02.2010. Acest raport a fost contestat de catre Societate prin Contestatia nr.11181/31.03.02010. In urma analizei contestatiei depuse de Societate, ANAF – DGFP Hunedoara, a dispus prin Decizia 124/30.07.2010, desfiintarea Raportului de inspectie fiscala nr. 10280/25.02.2010 perioada urmand a fi recontrolata in cursul anului 2011. Conducerea Societatii, pe baza analizei proprii si a opiniei consultantului fiscal, a estimat ca valoarea probabila a iesirilor de numerar in legatura cu obligatii suplimentare de plata catre bugetul consolidat al statului este de 361.597 lei si, la 31 decembrie 2010, a inregistrat un provizion pentru acea suma, pe seama Rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile.

In 22 decembrie 2011 societatea a fost resupusa controlului, pentru perioada 1 septembrie 2005 – 30 iunie 2009, control care nu a fost finalizat pana la data aprobarii situatiilor financiare aferente anului 2011. Nu au fost efectuate modificari asupra provizionului calculat in 2010, intrucat Societatea considera ca sumele nu vor fi modificate semnificativ.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

La 31 decembrie 2011, Societatea a inregistrat o pierdere contabila neta de 701.886 lei, in timp ce la 31 Decembrie 2010 pierderea inregistrata de Societate a fost de 796.086 lei, urmand a fi recuperat in anii urmatiori.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
1. Cifra de afaceri neta	51.236.884	63.860.789
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	42.915.562	52.806.977
3. Cheltuielile activitatii de baza	42.915.562	52.806.977
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	-	-
5. Cheltuielile indirecte de productie	-	-
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	8.321.322	11.053.812
7. Cheltuielile de desfacere	370.733	1.942.371
8. Cheltuieli generale de administratie	8.436.816	11.082.668
9. Alte venituri din exploatare	1.518.971	3.724.836
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	1.032.744	1.753.609

5. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR

5.1. Creante

<u>Creante</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<i>Lei</i>			
Creante comerciale	12.260.182	12.260.182	-
Sume de incasat din cadrul grupului	118.000	118.000	-
Alte creante	997.339	997.339	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	-	-	-
Total	13.375.521	13.375.521	-

<u>Creante</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<i>Lei</i>			
Creante comerciale	6.909.942	6.909.942	-
Sume de incasat din cadrul grupului	11.377.455	11.377.455	-
Alte creante	2.459.981	2.459.981	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	-	-	-
Total	20.747.378	20.747.378	-

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR (continuare)

5.1.1. Creante comerciale

<u>Creante comerciale</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<i>Lei</i>			
Clienti	14.202.498	14.202.498	-
Avansuri furnizori	37.489	37.489	-
Ajustari de valoare privind creantele comerciale	(1.979.805)	(1.979.805)	-
Total	12.260.182	12.260.182	-

<u>Creante comerciale</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<i>Lei</i>			
Clienti	6.780.274	6.780.274	-
Avansuri furnizori	129.668	129.668	-
Ajustari de valoare privind creantele comerciale	-	-	-
Total	6.909.942	6.909.942	-

Sumele de incasat de la entitatile de care Societatea este legata in virtutea intereselor de participare sunt prezentate in Nota 10 k).

In cursul anului 2010, Societatea a inregistrat corectii ale erorilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente. In conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 si modificarile ulterioare informatiile comparative nu au fost ajustate. Informatiile referitoare la pozitia financiara respectiv modificarea pozitiei financiare sunt prezentate in Nota 10k).

5.1.2. Sume de incasat de la societatile afiliate

<u>Sume de incasat de la entitatile afiliate</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<i>Lei</i>			
Sume de incasat de la Chimsport	118.000	118.000	-
Total	118.000	118.000	-

<u>Sume de incasat de la entitatile afiliate</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<i>Lei</i>			
Sume de incasat de la Chimsport	4.314.874	4.314.874	-
Sume de incasat de la Black River	7.062.581	7.062.581	-
Total	11.377.455	11.377.455	-

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR (continuare)

In anul 2011, Societatea a cesionat creantele neincasate la termen, in valoare de 2.095.822 lei la SC Chimsport SA , in baza unui contract de cesiune, platind un comision de 20% din valoarea creantelor neincasate.

La 31 decembrie 2011, sumele de incasat de la entitatile afiliate erau prezentate in bilant in cadrul „Creantelor comerciale”. Sumele de incasat de la societatile afiliate sunt prezentate in Nota 10 .

5.1.3. Alte creante

<u>Alte creante</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<i>Lei</i>			
TVA neexigibila	-	-	-
Debitori diversi	731.489	731.489	-
Ajustari de valoare privind debitorii diversi	(194.372)	(194.372)	-
Alte creante	460.222	460.222	-
Total alte creante	997.339	997.339	-

Alte creante in valoare de 460.222 lei la 31 decembrie 2010 sunt reprezentate de creante in legatura cu personalul in valoare de 89.610 lei (31 decembrie 2009: 188.953 lei) si cautiuni platite de Societate in cursul anului 2010 in valoare de 370.612 lei catre Judecatoria Orastie (247.012 lei) si catre Curtea de Apel Alba (123.600 lei) pe care Societatea le-a recuperat in cursul anului 2011.

<u>Alte creante</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<i>Lei</i>			
TVA neexigibila	-	-	-
Debitori diversi	2.116.882	2.116.882	-
Ajustari de valoare privind debitorii diversi	-	-	-
Alte creante	343.099	343.099	-
Total alte creante	2.459.981	2.459.981	-

Debitorii diversis reprezinta sume de incasat de la Primaria Sighisoara si Chimplast. Alte creante reprezinta creante in legatura cu personalul si TVA neexigibil.

5.1.4. Sume privind capitalul subscris si nevarsat

In 2007, Societatea si-a marit capitalul social, actionarii avand dreptul sa verse capitalul subscris in termen de 3 ani. In cursul anului 2010 actionarii au varsat integral capitalul social subscris in anul 2007.

In 2010, AGA a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 3.159.483 lei, iar in 23 februarie 2011 a fost demarata procedura de marire a capitalului social.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR (continuare)

La 31 decembrie 2011, Societatea are inregistrata o majorarea a capitalului social de la 6.318.968 lei la 8.948.688 lei, actionarii subscriind si varsand suma de 2.629.720 lei. Astfel numarul de actiuni emise au fost de 1.051.888 actiuni de la 2.527.587 la 3.579.475, cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune.

5.2. Datorii

<u>Datorii</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<i>Lei</i>	2010		
Datorii comerciale	7.905.245	7.905.245	-
Efecte de plata	1.994.323	1.994.323	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	390.449	390.449	-
Sume datorate institutiilor de credit	17.037.309	12.143.231	4.894.078
Sume datorate entitatilor afiliate	3.933.671	3.933.671	-
Alte datorii	11.988.921	6.462.798	5.526.123
Total datorii	43.249.918	32.829.717	10.420.201

<u>Datorii</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<i>Lei</i>	2011		
Datorii comerciale	14.375.875	14.375.875	-
Efecte de plata	2.193.277	2.193.277	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	1.088.316	1.088.316	-
Sume datorate institutiilor de credit	20.891.333	17.498.326	3.393.008
Sume datorate entitatilor afiliate	2.330.476	2.330.476	-
Alte datorii	13.013.797	8.826.649	3.543.239
Total datorii	53.249.168	46.312.919	6.936.247

5.2.1. Datorii comerciale

<u>Datorii comerciale</u>	<u>31 Decembrie</u>	<u>31 Decembrie</u>
<i>Lei</i>	2010	2011
Furnizori	6.457.105	12.122.347
Furnizori de imobilizari	926.058	1.856.051
Furnizori facturi nesoite	522.082	397.477
Total furnizori	7.905.245	14.375.875

La 31 decembrie 2011, Societatea inregistreaza o crestere a datoriilor atat catre furnizori cat si catre institutiile de credit.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR (continuare)

5.2.2. Sume datorate institutiilor de credit

La data 31 decembrie 2011, Societatea are urmatoarele imprumuturi:

- 1 In luna februarie 2008, Societatea a incheiat un contract de credit cu BRD GSG sucursala Orastie pentru o **linie de credit** de 3.500.000 lei, avand o dobanda variabila de Robor 1m + 4% pe an. Imprumutul a fost prelungit in cursul anului 2009 si 2010, prin mai multe acte aditionale, in aceleasi conditii, fiind valabil pana la 4 februarie 2011. La 31 decembrie 2010, Societatea avea utilizati din aceasta linie de credit 3.426.411 lei.
- 2 Aceasta linie a fost refinantata in 28 ianuarie 2011 de catre Banca Transilvania SA prin intermediul unui nou contract de credit cu o valoare de 3.500.000 lei, cu o rata a dobanzii de 9,16% si scadenta in 26 ianuarie 2012. In prezent acest contract a fost prelungit cu 6 luni. La 31 decembrie 2011, Societatea avea utilizati din aceasta linie de credit 3.009.934 lei.
- 3 In iunie 2008, Societatea a contractat un credit de investitii pe termen lung cu BRD GSG sucursala Orastie pentru un **imprumut pe termen lung** in valoare de 1.000.000 Euro, avand o dobanda variabila de Euribor 3m + 3% pe an rambursabil in 72 de rate lunare egale cu 13.889 Euro incepand cu 19 iulie 2009 si pana in 18 iunie 2015. La 31 decembrie 2010, soldul imprumutului era de 3.340.769 lei (echivalentul a 779.679 euro).

Acest credit a fost refinantat de catre Banca Transilvania in 28 ianuarie 2011, prin intermediul unui nou contract de credit cu o valoare totala de 779.679 Eur, cu o rata anuala a dobanzii de 7,286 % si scadenta in 26 ianuarie 2018, rata lunara fiind de 9.281.89 eur. La 31 decembrie 2011, soldul imprumutului reevaluat era de 2.926.935 lei, din care 584.265 lei scadent in mai putin de un an, iar 2.297.813 lei scadent in termen mai mare de un an.

- 4 In luna august 2010, Societatea a preluat datoria societatii Chimplast SA la BRD GSG sucursala Orastie, prin intermediul unui **contract de novatie**, in valoare de 554.547 lei, cu o dobanda Robor 3M+4%, si scadenta in 4 august 2012. In cursul anului 2010, Societatea a rambursat 72.332 lei din acest imprumut. La 31 decembrie 2010, soldul imprumutului era de 482.215 lei.

Acest credit a fost refinantat de Banca Transilvania in 28 ianuarie 2011, prin intermediul unui nou contract de credit in valoare de 458.105 lei, cu o rata anuala a dobanzii de 9,16% si scadenta in in 25 ianuarie 2013, avand o rata lunara de 19.087,63 lei. La 31 decembrie 2011, soldul imprumutului era de 248.140 lei, din care 229.052 lei scadent in mai putin de un an, iar 19.088 lei scadent in termen mai mare de un an.

- 5 In octombrie 2010, Societatea a contractat un **credit pe termen mediu** de la Raiffeisen Bank SA, in valoare de 3.300.000 lei, pentru plata datoriilor restante si a penalitatilor datorate bugetului consolidat de stat, cu o dobanda variabila de ROBOR 1M + 3,95%, cu scadenta in 31 iulie 2013. La 31 decembrie 2010, soldul imprumutului era de 2.165.625 lei, din care 1.237.500 lei scadent in mai putin de un an, iar 928.125 lei scadent in termen mai mare de un an.
- 6 In noiembrie 2010, societateacontractat un **credit pe termen scurt** de la Raiffeisen Bank SA, in valoare de 7.000.000 lei, din care preluare Banca Transilvania SA 3.500.000 lei, obtinut conform Contract de credit nr. 17/ 10 noiembrie 2010, cu o dobanda variabila de ROBOR 1M + 2,75%, pe 12 luni. La 31 decembrie 2011, Societatea avea utilizati din aceasta linie de credit 7.000.000 lei, inregistrand o dobanda restanta de 40.700 lei. Aceasta a fost achitata in primele zile din ianuarie 2012.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR (continuare)

7 In mai 2011, societatea contractat un **credit pe termen scurt** de la **Bancii de Import-Export a Romaniei Exim Bank S.A.**, in suma totala de 5.500.000 lei, pe o perioada de 12 luni cu dobanda variabila ROBOR3M + 3% pe an, La 31 decembrie 2011, Societatea avea utilizati din aceasta linie de credit 5.500.000 lei.

Societatea are garantii acordate in cadrul contractelor de imprumut care sunt prezentate in Nota 1.

5.2.3. Sume datorate entitatilor afiliate

<u>Datorii catre entitatile afiliate</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
	<u>2010</u>		
<i>Lei</i>			
Datorii comerciale catre entitatile afiliate	1.295.316	1.295.316	-
Decontari in cadrul grupului	558	558	-
Imprumuturi de la entitatile afiliate	2.637.797	2.637.797	-
Total	<u>3.933.671</u>	<u>3.933.671</u>	<u>-</u>

Datorii catre societati afiliate 2011

	<u>31 decembrie</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
	<u>2011</u>		
<i>Lei</i>			
Imprumuturi de la Chimsport	1.686.570	1.686.570	-
Imprumuturi de la VES SA	473.906	473.906	-
Imprumuturi de la Black River Chimsplast	170.000	170.000	-
Total	<u>2.330.476</u>	<u>2.333.476</u>	<u>-</u>

- Imprumutul acordat de S.C. Black River Chimsplast SRL in martie 2011, in valoare de 170.000 lei cu scadenta in data de 7 martie 2015 si o rata a dobanzii Robor la un an.

- Imprumuturile acordate de S.C. Ves S.A. in cursul anului 2010, au valoare in sold la 31 decembrie 2011 de 222.000 lei credit + 251.906 lei dobanda datorata. Imprumuturile sunt scadente pe o perioada de 1 an cu o rata anuala a dobanzii de 15%.

Datoriile catre entitatile afiliate sunt prezentate in Nota 10.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

5. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR (continuare)

5.2.4. Alte datorii

<u>Alte datorii</u>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
<i>Lei</i>				
Sume datorate societatilor de leasing	7.117.777	5.374.605	1.831.366	3.543.239
Datorii catre bugetul de stat	134.190	1.384.668	1.384.668	-
TVA de plata	1.185.492	2.954.922	2.954.922	-
Salarii si alte datorii catre personal	367.962	347.173	347.173	-
Datorii aferente contributiilor sociale	657.311	2.198.998	2.198.998	-
Dividende de plata	97.993	97.993	97.993	-
Creditori diversi	2.428.196	11.532	11.532	-
Total	11.988.921	13.013.797	8.826.649	3.543.239

Sume datorate societatilor de leasing

In cursul anului 2010, Societatea a achizitionat doua masini de injectie in leasing financiar (credit furnizor) de la societatea Krauss Maffei GmbH. La data de 31 decembrie 2010, datoriile aferente contractului nou incheiat sunt de 2.272.076 lei din care 1.704.057 lei sunt platibili intr-o perioada mai mare de un an.

Obligatii fiscale

La data de 31 decembrie 2011, Societatea avea obligatii fiscale scadente (TVA, impozite pe salarii, contributi sociale) in suma de 5.139.641 lei.

Creditori diversi

- Alte datorii creditori diversi in valoare de 11.532 lei.

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

6.1. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale anului 2011 este facuta conform urmatoarelor principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii - Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale si a rezultatelor, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principiul prudentei - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potientiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independentei exercitiului - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile aferente exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii exercitiului - Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

Principiul necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise de OMFP 3055/2009 si modificarile ulterioare.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului - informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

Principiul pragului de semnificatie - orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

6.2. Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt intocmite si exprimate in lei. Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON” sau „lei”). Elementele incluse in aceste situatii sunt prezentate in lei romanesti.

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in „lei” la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilantului. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in cadrul rezultatului financiar.

6.3. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata 2009, modificata si completata si cu prevederile cuprinse in reglementarile contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2010 si inlocuieste OMFP nr. 1752/2005. Ca urmare, situatiile financiare aferente anului 2010 si 2011 au fost pregatite in conformitate cu acesta.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit si pierdere;
- Situatia modificarilor in capitalul propriu;
- Situatia fluxurilor de numerar;
- Politici contabile semnificative si note explicative la situatiile financiare anuale.

Inregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în "lei" la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMFP nr. 3055/2009.

Situatiile financiare nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, aceste situații financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

Situatiile financiare se referă doar la societatea Chimica S.A.

Societatea are filiale și entități legate în virtutea intereselor de participare și este necesar, conform cerințelor OMFP nr. 3055/2009, să întocmească situații financiare consolidate.

6.4. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare, presupune utilizarea de către conducere a unor raționamente profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare, precum și valorile veniturilor și cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele efective pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada când acestea devin cunoscute.

Incertitudinile datorate ipotezelor și estimărilor care un risc semnificativ cu privire la necesitatea unor ajustări în anul financiar ulterior sunt incluse în următoarele note:

- Nota 2 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli;
- Nota 10 l) Active și datorii contingente.

6.5. Conversii valutare

Tranzacțiile realizate în valută sunt transformate în lei la rata de schimb valabilă la data tranzacției.

Tranzacțiile în valută se exprimă în lei prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR și valabil la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la sfârșitul de an sunt exprimate în lei la cursul de schimb la data situațiilor financiare.

Castigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului respectiv.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Ratele de schimb LEU/USD si LEU/EUR la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
LEU/USD	3,3393	3,2045
LEU/EUR	4,3197	4,2848

6.6. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pentru conservarea activitatii din domeniul automotive, societatea a decis restructurarea activitatii si anume:

- Activitatea de comercializare BLC si Navete a fost transferata in februarie 2012 pe societatea SC Chimica BLC-Navete SRL;
- Activitatea din sectorul medical a fost transferata in februarie 2012 pe SC Chimica Medical SRL;
- Procesul de restructurare a activitatii va continua cu ultima etapa, respectiv separarea de core business (automotive) a ceea ce a mai ramas non-core business in cadrul companiei.

Prin aceste operatiuni de restructurare, se asigura premisele unei activitati eficiente si profitabile in cadrul activitatii auto. Procesul de restructurare se va desfasura conform planului de reorganizare publicat de catre managementul Chimica S.A. pe pagina web a societatii.

In anul 2012 Societatea va continua activitatea doar in sectorul auto.

6.6.1. Evenimentele si conditiile care au dat nastere unor incertitudini semnificative legate de continuitatea activitatii sunt urmatoarele:

a) Pierderi cumulate la 31 decembrie 2010

La data de 31 decembrie 2011, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 701.886 lei (31 decembrie 2010: 796.086 lei) are pierderi cumulate de 10.272.585 lei (31 decembrie 2010: pierderi cumulate de 8.134.886 lei), iar datoriile sale curente depaseau activele curente cu 10.618.433 lei (31 decembrie 2010: 9.133.748 lei).

b) Necesitatea reinnoirii contractelor de imprumut

La data de 31 decembrie 2011, Societatea are imprumuturi la banci in suma de 20.891.333lei (31 decembrie 2010 :17.037.309 lei lei) din care datorate in mai putin de un an 17.601.451 lei (31 decembrie 2010: 12.143.231 lei). De asemenea, Societatea are imprumuturi datorate entitatilor afiliate in suma de 2.330.476 lei, din care platibile in mai putin de un an in suma de 1.942.270 lei. Imprumuturile sunt detaliate in Nota 5.2.2, 5.2.3., 5.2.4, iar cele pe termen scurt sunt detaliate mai jos.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Creditor <i>Lei</i>	Suma datorata in termen de un an	Data expirarii imprumutului
Raiffeissen Bank	7.000.000	29 aprilie 2012
Raiffeisen Bank (partea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung)	1.237.500	31 iulie 2013 (suma de plata pana la 31 decembrie 2011)
Banca Transilvania	3.009.934	25 iulie 2012
Banca Transilvania (partea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung)	521.840	26 ianuarie 2018 (suma de plata pana la 31 decembrie 2011)
Banca Transilvania (partea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung)	229.052	25 ianuarie 2013 (suma de plata pana la 31 decembrie 2011)
Exim Bank SA	5.500.000	11 mai 2012
Total sume datorate institutiilor de credit intr-o perioada de un an		
	17.498.626	
Chimsport SA	1.686.570	14 iunie 2012
VES SA	473.906	2012
Black River Chimplast SRL (partea pe termen scurt a imprumutului pe termen lung)	170.000	7 martie 2015 (suma de plata pana la 31 decembrie 2011)
Total sume datorate entitatilor afiliate sau la care Societatea detine titluri de participare		
	2.330.476	

De asemenea, asa cum este prezentat in Nota 1, majoritatea activelor Societatii sunt ipotecate in favoarea bancilor.

6.6.2. Planurile managementului pentru continuarea activitatii Societatii

a) Refinantarea imprumuturilor pe termen scurt

Asa cum este prezentat in Nota 5.2.2, in 28 ianuarie 2011, Societatea a refinantat imprumuturile sale de la BRD GSG la Banca Transilvania, prelungindu-le scadenta, acestea devenind imprumuturi pe termen mediu.

Managementul Societatii estimeaza ca linia de credit de la Raiffeisen Bank, Banca Transilvania si Exim Bank, respectiv imprumuturile datorate entitatilor afiliate vor fi prelungite la scadenta.

b) Majorarea capitalului social al Societatii

In 2010, AGA a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 3.159.483 lei, iar in 23 februarie 2011 a fost demarata procedura de marire a capitalului social.

Valoarea capitalului social la 31 decembrie 2010 era de 6.318.968 lei, reprezentand 2.527.587 actiuni. **La 31 decembrie 2011**, capital subscris si varsat este in valoare de **8.948.687,5 lei**, reprezentand 3.579.475 actiuni.

In cursul anului 2011 a fost varsata si suma de 2.629.720 lei.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

c) Alte masuri intreprinse de Societate pentru asigurarea continuitatii activitatii sunt

- Cresterea cifrei de afaceri atat prin cresterea volumelor cu actualii clienti cat si prin incheierea de contracte cu noi clienti;
- Imbunatatirea eficientei operationale prin reducerea rebuturilor, imbunatatirea timpului de utilizare a masinilor si imbunatatirea timpului de utilizare al personalului;
- Rationalizarea costurilor prin reducerea costurilor indirecte si imbunatatirea managementului stocurilor.
- Schimbarea sistemului de conducere existent in 2011, in sistem dualist, format din Comitet Director cu atributii de administratori si Consiliul de Supraveghere.
- Angajarea unui management specific activitatii de profil: automotive

Proiectiile realizate de Conducere au in vedere ca activitatea sa devina profitabila pe termen mediu.

Conducerea considera ca sprijinul oferit de actionari si banci va fi suficient pentru a permite continuarea activitatii si achitarea datoriilor in cursul normal al activitatii de exploatare, fara a fi nevoie de vanzari substantiale de active, intrerupere fortata determinata de factori externi a operatiunilor sale sau alte actiuni similare.

Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

6.7. Imobilizari necorporale

(i) Concesiunile, brevetele, licentele, marcile comerciale, drepturile si activele similare

Concesiunile, brevetele, licentele, marcile comerciale, drepturile si activele similare se inregistreaza la costul de achizitie sau la valoarea de aport.

Brevetele, licentele, marcile comerciale si activele similare sunt amortizate folosind metoda liniara pe durata de viata utila a acestora.

(ii) Avansuri si alte imobilizari necorporale

In cadrul avansurilor si altor imobilizari necorporale se inregistreaza avansurile acordate furnizorilor de imobilizari necorporale, programele informatice create de entitate sau achizitionate de la terti pentru necesitatile proprii de utilizare, precum si alte imobilizari necorporale.

Cheltuielile care permit imobilizarilor necorporale sa genereze beneficii economice viitoare peste performanta prevazuta initial sunt adaugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizari necorporale daca nu sunt parte integranta a imobilizarilor corporale.

Imobilizarile necorporale sunt amortizate folosindu-se metoda liniara pe o perioada cuprinsa intre 2- 6 ani.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

6.8. Imobilizari corporale

(i) Cost/evaluare

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost de achizitie.

La 31 decembrie 2008, Societatea a procedat la reevaluarea terenurilor si constructiilor utilizand atat opinia unui expert evaluator cat si opinia unor specialisti din cadrul Societii (pentru o parte din active), valoarea celorlalte active imobilizate fiind prezentata atat la cost istoric indexat in conformitate cu unele hotarari guvernamentale („HG”) ce s-au aplicat pana la acea data, cat si la cost istoric.

La 31 decembrie 2009, Societatea a procedat la evaluarea partiala a terenurilor si constructiilor utilizand opinia unui expert evaluator (MKM Consult Proiect SRL). Evaluatorul a folosit ca metode de evaluare:

- Pentru terenuri: metoda comparatiei directe;
- Pentru cladirile inchiriable: metoda capitalizarii directe;
- Pentru restul cladirilor: metoda costului de inlocuire.

Terenurile si cladirile care nu au fost reevaluate la data de 31 decembrie 2009, au fost reevaluate la data de 9 martie 2009 utilizand opinia unui expert evaluator (SC Evaluat SRL). Evaluatorul a folosit ca metode de evaluare:

- Pentru terenuri: metoda comparatiei directe;
- Pentru cladiri: metoda costului de inlocuire.

Surplusul din reevaluare, a fost creditat in contul de rezerve din reevaluare in cadrul capitalurilor proprii.

La 31 decembrie 2011, Societatea a procedat la evaluarea terenurilor si constructiilor utilizand opinia unor experti evaluatori (Biztech Consult SRL si Real System Consult SRL). Evaluatorii au folosit ca metode de evaluare:

- Pentru terenuri: metoda comparatiei directe;
- Pentru cladirile inchiriable: metoda capitalizarii directe;
- Pentru restul cladirilor: metoda costului de inlocuire.

Intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele si sculele, sunt trecute pe cheltuieli in momentul achizitionarii si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor corporale. La 31 decembrie 2009 si la 31 decembrie 2010, Societatea a reclasificat echipamente de natura matritelor utilizate de catre Societate in procesul de productie pe o perioada mai mare de un an in cadrul pozitiei „Instalatii tehnice si masini”, avand o valoare de intrare de 933.952 lei. Acestea au fost amortizate incepand cu anul 2011 pe perioada lor economica de viata, perioada care a fost stabilita de specialisti din cadrul Societatii. La 31 decembrie 2009 aceste echipamente de natura matritelor erau prezentate in cadrul pozitiei „Produse finite si marfuri”.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Incepand cu anul 2011 echipamentele de natura matritelor utilizate de Societate in procesul de productie se asimileaza mijloacelor fixe corporale si se amortizeaza conform duratei normale de functionare stabilita de comisia tehnica de punere in functiune a mijlocului fix. Fac exceptie matritele pentru comenzi speciale, cu o durata mai mica de 12 luni, care se vor amortiza pe durata contractelor respective.

(ii) Amortizare

Amortizarea se calculeaza la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Constructii	5 - 60
Instalatii tehnice si masini	3 - 20
Alte instalatii, utilaje si mobilier	3 - 20

Pentru imobiliarile corporale trecute in conservare Societatea nu inregistreaza in contabilitate cheltuiala cu amortizarea, ci o cheltuiala cu deprecierea constatata cu ocazia inventarierii anuale. Pentru perioada in care mijloacele fixe nu sunt utilizate, recuperarea amortizarii aferente acestora se va face prin recalcularea cotei de amortizare pe durata normala de utilizare ramasa, incepand cu luna urmatoare repunerii in functiune a acestora sau se diminueaza capitalurile proprii la data scoaterii din functiune. Valoarea de inventar a mijloacelor fixe aflate in conservare este de 3.018.846 lei , iar valoarea ramasa neamortizata la 31 decembrie 2011 este de 2.250.285 lei.

(iii) Vanzarea/casarea imobiliarilor corporale

Imobiliarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultat(a) dintr-o asemenea operatiune este inclus(a) in contul de profit si pierdere curent.

Cand Societatea recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul unei inlocuiri pariale (inlocuirea unei componente), valoarea contabila a partii inlocuite, cu amortizarea aferenta, este scoasa din evidenta.

(iv) Deprecierea activelor

Valoarea contabila a unei imobilizari corporale trebuie comparata cu valoarea sa recuperabila ori de cate ori exista indiciu de depreciere. Daca valoarea recuperabila este mai mica decat valoarea contabila, elementul de imobilizari corporale respectiv trebuie depreciat, respectiv valoarea sa contabila trebuie redusa la valoarea recuperabila. Aceasta reducere se contabilizeaza ca o cheltuiala, cu exceptia cazurilor cand, in prealabil, activul depreciat a facut obiectul unei reevaluari. In aceasta situatie, deprecierea se inregistreaza pe seama diferentei din reevaluare si, daca este cazul, a impozitelor amanate aferente.

6.9. Imobilizari financiare

Imobiliarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare, imprumuturile acordate entitatilor de care Societatea este legata in virtutea intereselor de participare precum si alte investitii detinute ca imobilizari.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Imobilizarile financiare sunt recunoscute in bilant la costul de achizitie sau la valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Costul de achizitie cuprinde si costurile de tranzactionare. Imobilizarile financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

6.10. Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul este determinat pe baza metodei FIFO. Costul produselor finite si in curs de executie include materialele, forta de munca, si alte cheltuieli directe si indirecte aferente si cheltuieli generale de fabrica. Raportarea produselor finite se face la pret de vanzare.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii. Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

6.11. Clienti si alte creante

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin ajustarile pentru deprecierea acestor creante. Ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale sunt constituite in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa colecteze sumele facturate la scadenta initial agreata.

6.12. Investitii financiare pe termen scurt

Acestea includ depozitele pe termen scurt la banci si alte investitii pe termen scurt cu lichiditate mare, precum si certificate de trezorerie. La intrarea in societate, investitiile pe termen scurt se evalueaza la costul de achizitie sau la valoarea stabilita potrivit contractelor. La iesirea din gestiune a investitiilor pe termen scurt, acestea se evalueaza aplicand metoda FIFO.

6.13. Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri si efectele comerciale depuse la banci, fiind inregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

Pentru situatia fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci, investitii financiare pe termen scurt.

Disponibilitatile banesti si in valuta se evalueaza la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data inchiderii exercitiului financiar.

6.14. Capital social

Actiunile comune sunt clasificate in capitalurile proprii.

La rascumpararea actiunilor Societatii suma platita va diminua capitalurile proprii. Atunci cand aceste actiuni sunt ulterior re-emise, suma primita (net de costurile tranzactiei) este recunoscuta in capitaluri proprii.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

6.15. Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

6.16. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

6.17. Rezultat reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale, conform Hotararii Generale a Actionarilor.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende convenite actionarilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

6.18. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Partea pe termen scurt a imprumutului pe termen lung este clasificata in "Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an" si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

Imprumuturile sunt recunoscute initial la cost mai putin costurile aferente tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt prezentate la valoare amortizata; diferentele intre cost si valoarea de rascumparare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe durata imprumutului la o rata efectiva a dobanzii.

6.19. Contabilitatea contractelor de leasing in care Societatea este locatar

(i) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobiliarile corporale in care Societatea isi asuma toate riscurile si beneficiile aferente proprietatii sunt clasificate ca si contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizata estimata a platilor. Fiecare plata este impartit intre elementul de capital si dobanda pentru a se obtine o rata constanta a dobanzii pe durata rambursarii. Sumele datorate sunt incluse in datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobanda este trecut in contul de profit si pierdere pe durata contractului. Activele detinute in cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate si amortizate pe durata lor de viata utila.

(ii) Contracte de leasing operational

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locatar sunt clasificate ca si contracte de leasing operational. Platile efectuate in cadrul unui asemenea contract (net de orice facilitati acordate de locatar) sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe o baza liniara pe durata contractului.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

6.20. Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

Pentru datoriile exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, eventualele diferente favorabile sau nefavorabile, care rezulta din evaluarea acestora se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

6.21. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- Societatea are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

6.22. Beneficiile angajatilor

In cursul desfasurarii normale a activitatii, Societatea plateste statului taxele aferente salariatilor sai. Toti angajatii societatii sunt membri ai Casei Nationale de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale. Politica Societatii nu include o alta schema de pensionare, in consecinta nu are alte obligatii in legatura cu sistemul de pensii.

Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda salariatilor la pensionare o prima de 1.100 lei plus produse plastice in valoare de 150 lei. De asemenea, Societatea acorda salariatilor sai ajutoare de nastere, casatorie si inmormantare pentru acestia si familiile lor.

6.23. Subventii

(1) *Subventii aferente activelor*

Subventiile primite in vederea achizitionarii de active cum ar fi imobiliarile corporale sunt inregistrate ca subventii pentru investitii in bilantul in contabil si recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achizitionate din respectiva subventie.

(2) *Subventii aferente veniturilor*

Subventiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit in contul de profit si pierdere pe perioada corespunzatoare cheltuielilor aferente pe care aceste subventii urmeaza a le compensa.

6.24. Impozitare

Societatea inregistreaza impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportarile fiscale, conform legislatiei romanesti relevante.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului, ajustat cu corectiile anilor anteriori. Rata impozitului pe profit pentru anul 2011 este de 16% (i.e. 16% in anul 2010).

6.25. Recunoasterea veniturilor

Veniturile Societatii se refera mai ales la veniturile din vanzarea de bunuri; veniturile se inregistreaza atunci cand riscurile si beneficiile aferente drepturilor de proprietate se transfera intr-o proportie semnificativa asupra cumparatorilor. Veniturile se recunosc atunci cand nu exista incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contra prestatii datorate, a unor cheltuieli asociate sau la posibile returnari ale bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestari servicii.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

Societatea aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor.

6.26. Cheltuielile si veniturile financiare

Cheltuielile si veniturile financiare includ dobanda de plata pentru imprumuturi, dobanda de primit pentru depozitele la banci si diferentele de curs valutar. In cadrul cheltuielilor si veniturilor financiare se include si efectul diferentelor de curs din reevaluarea datoriilor in valuta sau a creantelor, precum si devalorizarea sau aprecierea monedei nationale in raport cu alte valute care afecteaza disponibilitatile banesti.

Dobanda aferenta leasingurilor financiare si imprumuturilor este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza unei rate efective a dobanzii. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

6.27. Valoarea justa a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare evidentiate in bilantul contabil includ casa si conturile bancare, creantele comerciale si alte creante, datoriile comerciale si alte datorii, precum si sumele datorate institutiilor de credit. Metodele specifice de recunoastere sunt prezentate in politicile individuale corespunzatoare fiecarui element. In conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 evaluarea la valoarea justa a instrumentelor financiare derivate este permisa doar in situatiile financiare consolidate.

6.28. Erori contabile

Corectarea erorilor contabile se efectueaza astfel:

- Erorile aferente exercitiului curent se corecteaza pe seama contului de profit si pierdere;
- Erorile aferente exercitiului precedent se corecteaza pe seama rezultatului reportat sau al contului de profit si pierdere, in functie de semnificatia erorilor contabile. Pentru erorile semnificative aferente exercitiilor anterioare, conducerea compartimentului financiar contabil informeaza consiliul de administratie cu privire la natura erorii, valoare si le corecteaza pe seama rezultatului reportat.. Orice eroare este semnificativa daca depaseste pragul de semnificatie. Pragul de semnificatie este stabilit la valoarea de 15.000 lei.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor corespondente prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra cifrelor corespondente referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

6.29. Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMFP nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor sau asociatilor, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:
 - controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
 - are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
 - detine controlul comun asupra celeilalte entitati;
- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;
- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mama a acesteia;

e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);

f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e); sau

g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

6.30. Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:

- nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau

- valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

Valoarea capitalului social la 31 decembrie 2010 era de 6.318.968 lei, reprezentand 2.527.587 actiuni. **La 31 decembrie 2011**, capital subscris si varsat este in valoare de **8.948.687,5 lei**, reprezentand 3.579.475 actiuni.

In cursul anului 2011 a fost varsata si suma de 2.629.720 lei

Toate actiunile sunt comune, au acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 2,5 lei/actiune (31 decembrie 2009: 2,5 lei/actiune).

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE (continuare)

Structura actionariatului la 31 decembrie 2010 este prezentata astfel:

	<u>Numar de actiuni</u>	<u>Suma</u>	<u>Procentaj</u>
Asociatia salariatilor Chimica (PAS)	1.601.292	4.003.230	63,35%
Societatea de Servicii de Investitii Financiare Broker SA Cluj	158.519	396.297	6,27%
Craciun Ovidiu	61.652	154.130	2,44%
SIF Banat Crisana	50.450	126.125	2%
Alti actionari	655.674	1.639.186	25,94%
Total	2.527.587	6.318.968	100,00%

Structura actionariatului la 31 decembrie 2011 este prezentata astfel:

	<u>Numar de actiuni</u>	<u>Suma</u>	<u>Procentaj</u>
Asociatia salariatilor Chimica (PAS)	2.566.892	6.417.230,0	71,71%
Societatea de Servicii de Investitii Financiare Broker SA Cluj	236.519	591.297,5	6,61%
Craciun Ovidiu	67.652	169.130,0	1,89%
SIF Banat Crisana	50.450	126.125,0	1,41%
Alti actionari	657.962	1.644.905,0	18,38%
Total	3.579.475	8.948.687,5	100%

Capitalurile proprii ale Societatii sunt:

<i>(Lei)</i>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Capital social subscris varsat	6.318.967	8.948.687
Capital social subscris nevarsat	-	-
Rezerve din reevaluare	26.905.998	22.957.053
Rezerve legale	393.055	393.055
Alte rezerve	3.145.138	3.145.138
Rezultatul reportat	(7.338.800)	(9.570.699)
Profit / (Pierdere)	(796.086)	(701.886)
Total	28.628.272	25.171.348

La 31 decembrie 2011 Societatea avea inregistrata in situatiile financiare rezerve din reevaluare; aceste rezerve ar putea fi taxabile in cazul schimbarii destinatiei lor prin distribuire, scoperirea pierderilor sau lichidarea Societatii. Conducerea Societatii nu intentioneaza distribuirea asau utilizarea acestei rezerve pentru acoperirea pierderilor in viitor.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE (continuare)

Societatea a inregistrat in cursul exercitiului financiar 2011, pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile, urmatoarele:

<i>(Lei)</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile la inceputul exercitiului (pierdere)	(500.720)	(4.522.297)
Corectii aferente valorii stocurilor in sold la 31 decembrie 2009 / 31 decembrie 2010	(1.930.452)	(1.006.199)
Corectii privind ajustarile de valoare a creantelor la 31 decembrie 2009	(1.776.833)	-
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(632.717)	-
Diferente de prēt aferente vanzarilor din 2008 si 2009	(1.254.361)	-
Venituri din chirii aferente anilor 2008 si 2009	1.860.714	-
Dobanda imprumut VES aferenta 2010	-	(251.906)
Taxe locale aferente anilor anteriori	(89.007)	(526)
Cheltuieli cu serviciile executate de terti aferente 2009-2010	(198.921)	(177.181)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile la sfarsitul exercitiului (pierdere)	(4.522.297)	(5.958.109)

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizatiile acordate membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere

<i>Cheltuiala cu salariile</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Administratori	310.119	269.464
Directori	443.439	1.087.480
 <i>Salarii de plata la sfarsitul perioadei</i>	 31 decembrie 2010	 31 decembrie 2011
Administratori	16.871	16.809
Directori	11.923	28.886

In cursul anului 2011, Societatea nu a acordat credite directorilor sau administratorilor. De asemenea, nu exista obligatii viitoare asumate de Societate in numele directorilor, sau administratorilor la 31 decembrie 2011 respectiv 31 decembrie 2010.

Cresterea slariilor cu managementul este justificata prin faptul ca in anul 2010 managementul a functionat in part time pe Chimica-Chimspor iar incepand cu anul 2011, acestia au fost integral pe Chimica.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

8. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE (continuare)

La data de 31.12.2011 societatea avea un numar de trei administratori, numiti pe o perioada de patru ani, si anume pana la 29 octombrie 2012 pentru Presedintele CA , respectiv 17 noiembrie 2012 – ceilalti membrii CA. Administratorii Societatii sunt: dl Farcas Alexandru (presedintele CA), dl Chivu Iulian Cosmin, dl Cartis Gherorghe Ioan.

Incepand cu 24 ianuarie 2012 societatea are o noua foma de organizare, devenind societate in sistem dualist de conducere: Comitet Director cu atributii de administratori si un Consiliu de Supraveghere.

Membrii Comitetului Director sunt: Alin Sorin Fetita – Presedinte al Comitetului Director , Bolba August Remus – Vicepresedinte CD si CMO, David Armando Gonzalaz Bustillos – Vicepresedinte si COO.

Consiliul de supraveghere este format din 5 membrii: Farcas Alexandru, Farcas Monica, Chis Grigore, Pierre Matile, SC Beausolei

b) Salariati

Numarul mediu de angajati in timpul anului a fost dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Personal administrativ	85	69
Personal in productie	340	352
Total	425	421

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

<i>Lei</i>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
-1		
Indicatori de lichiditate– in numar de ori		
Indicatorul lichiditatii curente		
Active circulante (A)	23.579.781	35.783.213
Datorii pe termen scurt (B)	32.829.717	46.312.919
A/B-in numar de ori	0,72	0,78
 Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)		
Active circulante (A)	23.579.781	35.783.213
Stocuri (B)	9.610.498	14.783.805
Datorii pe termen scurt (C)	32.829.717	46.312.919
(A-B)/C-in numar de ori	0,43	0,45

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)

<i>Lei</i>	<u>2010</u>	<u>2011</u>
-2 Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare		
Capital imprumutat (A)	24.155.086	26.265.938
Capital propriu (B)	28.628.273	25.171.348
A/B (daca este negativ,un se calculeaza)	0,84	1,04
 Indicatorul privind acoperirea dobinzilor		
Profit/(pierdere) inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	843.208	2.127.019
Cheltuieli privind dobanzile (B)	1.617.294	2.828.905
A/B - in numar de ori (daca este negativ, nu se calculeaza)	0,52	0,75
 -3 Indicatori de activitate – in numar de zile		
Numar de zile de stocare		
Stocuri medii(A)	8.407.673	12.197.152
Costul vinzarilor (B)	42.915.562	52.806.977
(A/B)*365-in numar de zile	71,5	84,31
 Viteza de rotatie a debitorilor-clienti		
Creante comerciale medii (A)	12.132.802	13.949.268
Cifra de afaceri neta (B)	51.236.884	63.860.789
(A/B)*365-in numar de zile	86,4	79,73
 Viteza de rotatie a creditorilor – furnizori		
Datorii comerciale medii (A)	10.850.059	11.140.560
Cifra de afaceri neta (B)	51.236.884	63.860.789
(A/B)*365 - in numar de zile	77,29	63,67
 Viteza de rotatie a activelor imobilizate		
Cifra de afaceri neta (A)	51.236.884	63.860.789
Active imobilizate (B)	49.021.659	43.479.405
(A/B) - in numar de ori	1,05	1,47
 Viteza de rotatie a activelor totale		
Cifra de afaceri neta (A)	51.236.884	63.860.789
Active imobilizate (B)	49.021.659	43.479.405
Active circulante (C)	23.579.781	35.783.213
(A/(B+C)) - in numar de ori	0,71	0,81
 Viteza de rotatie a stocurilor		
Costul vanzarii (A)	42.915.562	52.806.977
Stocuri medii (B)	8.407.673	12.197.152
(A/B) - in numar de ori	5,1	4,33

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)

<i>Lei</i>	2010	2011
-4		
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat		
Profit/(pierdere) inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	843.208	2.127.019
Total active minus datorii curente (B)	39.887.911	32.860.971
(A/B) (daca este negativ, nu se calculeaza)	0,02	0,07
Marja bruta din vanzari		
Profit brut din vanzari (A)	1.032.744	1.753.609
Cifra de afaceri neta (B)	51.236.884	63.860.789
(A/B) * 100	0,02	2,75
-5		
Indicatori privind rezultatul pe actiune		
Rezultatul pe actiune		
Pierdereaneta atribuibila actiunilor comune (A)	- 796.086	- 701.886
Numar de actiuni comune (B)	2.527.587	2.507.587
(A/B) – LEI	-0,31	-0,28

10. ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea Societatii

Societatea Chimica S.A. Orastie s-a infiintat in anul 1938, avand sediul in Orastie, Strada Codrului nr 24, judetul Hunedoara, Romania.

Obiectul de activitate principala il reprezinta producerea spumelor poliuretanic destinate industriei de autoturisme, proiectarea si executarea matritelor pentru injectia produselor din material plastic, produse din mase plastice, precum si o gama larga de produse de uz industrial, pentru constructii si instalatii de utilitati.

Societatea este listata pe piata Rasdaq, categoria de baza. Ultima de zi de tranzactionare a actiunilor SC Chimica SA a fost 30 decembrie 2011, astfel pretul unei actiuni la 31 decembrie 2011 a fost 2,30 lei/actiune (31 decembrie 2010: 2,6 lei/actiune).

b) Informatii privind relatiile entitatii cu filiale, entitati asociate sau cu alte entitati in care se detin titluri de participare strategice

Informatiile privind filialele, intreprinderile asociate si intreprinderi in care se detin titluri de participare strategice sunt prezentate in Nota 1 (c).

Detaliile privind tranzactiile cu partile afiliate si natura relatiilor cu acestea sunt prezentate in Nota 10 j).

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

c) Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

Impozitul pe profit curent se calculeaza pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu legislatia fiscala. Reconcilierea rezultatului fiscal cu rezultatul contabil la data de 31 decembrie 2011 este prezentata in tabelul urmator:

<i>Lei</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Profitul net/(pierdere neta)	(796.087)	(701.886)
Deduceri	-	-
Venituri neimpozabile	-	5.482.557
Cheltuieli nedeductibile	2.841.706	1.429.272
Profit impozabil/(Pierdere fiscala)	2.045.619	(4.755.171)
Pierdere fiscala reportata	(3.234.018)	(1.192.221)
Pierdere fiscala dupa reportare	(1.188.398)	(5.947.392)
Impozit pe profit calculat	-	-
Reduceri impozit pe profit	-	-
Impozit pe profit curent minim	22.000	-

Impozitul pe profit pentru anul 2011 a fost calculat conform reglementarilor fiscale in vigoare , prin aplicarea unei rate de 16 % asupra rezultatului fiscal determinat conform situatiilor prezentate mai sus.

Conform reglementarilor legale actuale pierderile fiscale, inregistrate ulterior datei de 1 ianuarie 2009 au o perioada de reportare de 7 ani.

d) Stocuri

<i>Lei</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Materii prime si materiale consumabile	5.698.617	6.856.126
Materiale de natura matritelor	-	-
Provizioane pentru materii prime	(1.140.507)	-
Productia in curs de executie	867.029	2.580.773
Provizioane pentru productia in curs de executie	(351.664)	-
Produse finite si marfuri	5.237.305	4.993.731
Provizioane pentru produse finite si marfuri	(881.911)	-
Avansuri pentru stocuri	181.629	353.175
Total	9.610.498	14.783.805

La 31 decembrie 2011 societatea intentioneaza sa vanda catre chimspor toate stocurile depreciate la valoarea de cost/achizitie si in consecinta managementul societatii nu considera necesara inregistrarea unui provizion pentru deprecierea stocurilor.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

e) Numerar si echivalente

<i>Lei</i>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Conturi la banci si numerar in casierie	587.221	252.022
Echivalente de numerar	6.541	10
Numerar si echivalente la sfarsitul perioadei - total	<u>593.762</u>	<u>252.032</u>

f) Cifra de afaceri

<i>Lei</i>	<u>31 decembrie 2010</u>	<u>31 decembrie 2011</u>
Produse finite la intern	47.572.074	58.911.963
Produse finite la export	157.933	541.018
Alte vanzari	3.341.014	3.204.084
Vanzari marfuri	165.863	1.203.724
	<u>51.236.884</u>	<u>63.860.789</u>

g) Evenimente ulterioare datei bilantului

Desprinderea unor activitati din SC Chimica pe societati nou infiintate

In decembrie 2011 au fost infiintate 3 noi societati , care au preluat urmatoarele obiecte de activitate:

- Producerea si comercializarea bunurilor de larg consum (BLC) si a navetelor a fost transferata pe societatea Chimica BLC-Navete
- Producerea si comercializare produselor medicale a fost transferata pe Chimica Medical
- Activitatea de real estate: inchirieri si comercializari active fara activitate, a fost transferata pe Chimica Real Estate.

Activitatea acestor firme a inceput in februarie 2012.

Reglementarea datoriilor

In 13 aprilie 2012 Societatea a primit acordul de principiu pentru esalonarea datoriilor in valoare de 6.572.534 lei.

Restructurarea personalului indirect

In urma analizei eficientei operationale, realizata de conducerea societatii impreuna cu o firma de specialitate SC Trust & Value SRL, a rezultat faptul ca structura existenta de personal indirect este prea incarcata pentru a face fata cerintelor existente pe piata Auto.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

In acest sens societatea a recurs la regandirea activitatilor operationale, fiind necesar un numar de personal la nivel de societate de 214 persoane. Incepand cu anul 2011 a inceput procesul de restructurare prin concedierea individuala a unui numar de 55 persoane , proces care va continua si pe anul 2012 prin concediere colectiva.La data acestor situatii financiare, managementul societatii nu a incheiat analiza cu privire la numarul angajatilor care urmeaza sa fie disponibilizati, sau a costurilor ce vor fi asociate acestui proces.

Divizarea SC Chimica SA

In data 13 Aprilie a fost inregistrata la Oficiul Registrului Comertului - Deva Hunedoara, proiectul de Divizare , conform caruia din SC Chimica SA este desprinsa societatea SC Chimica Agricol. Scopul acestei divizari este ca activitatea societatii Chimica SA sa fie dedicata doar sectorului automotive.

h) Onorariile platite auditorilor

Auditul societatii este asigurat de firma Deloitte Audit SRL . Onorariul auditorului este stabilit prin intelegerea dintre cele doua parti si este prevazut in contractul de prestari servicii incheiat intre Societate si Deloitte Audit SRL

i) Datorii probabile si angajamente acordate

(i) **Garantii acordate tertilor**

La 31 decembrie 2011 Societatea a gajat/ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligatii in favoarea creditorilor sai. Activele ipotecate sunt descrise in Nota 1.

In prezent Societatea a semnat un contract de fidejusiune cu ANAF Targu Mures , pentru datoriile Venitrust Financing, pentru care a gajat cu imobil Hala Oxizi si terenul aferent, imobil dezafectat, care nu mai poate fi pus in functiune.

Societatea a semnat un contract de fidejusiune cu ANAF Deva-Hunedoara , pentru datoriile SC Chimsport SA, pentru care a gajat cu bunuri mobile in valoare totala de 1.629.908 lei in cadrul unui dosar deesalonare a datoriilor.

Societatea a semnat un contract de gaj, in favoarea Chimsport pentru bunuri mobile, reprezentand matrite avand o valoare de inventar de 3.477.912 lei

La 31 decembrie 2011, Societatea mai avea garantii reale mobiliare avand ca obiect disponibilitatile banesti aflate in conturile sale la Banca Transilvania, Raiffeisen Bank si Exim Bank SA pentru garantarea contractelor de finantare acordate de catre aceste banci. Contractele de finantare sunt descrise in Nota 5.

(ii) **Garantii primite de la terti**

Asa cum este prezentat in Nota 1, la 31 decembrie 2010, Societatea a gajat/ipotecat active aparinand filialei sale Chimsport SA pentru garantarea unor obligatii in favoarea creditorilor sai.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

j) Tranzactii cu partile afiliate/partile legate

Partile afiliate declarate de managementul Societatii sunt reprezentate de SC CHIMSPORT SA (filiala) si SC BLACK RIVER CHIMPLAST SA (asociat) in care Societatea detine participatii (Nota 1c).

Societatea VES SA este considerata parte legata datorita participatiilor detinute de catre Chimsport SA in aceasta societate, deci indirect si de catre Societate.

Ventrust Investment si Ventrust Financing au fost considerate parti legate in 2009 si 2010 datorita managementului comun cu al Societatii. In 2011 societatea nu mai intra in categoria partiilor afiliate, deoarece nu mai exista conducere comuna intre Societati.

(1) Vanzari de bunuri si servicii

<i>Lei</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Chimsport SA		
- Vanzari de bunuri si servicii aferente anului curent	2.690.100	8.229.213
- Venituri din chirii aferente 2008 si 2009 inregistrate pe seama rezultatului reportat	1.860.714	-
Black River Chimplast SRL		
- Vanzari de bunuri si servicii aferente anului curent	23.232.266	39.756.404
- Diferente de pret aferente 2008 si 2009 inregistrate pe seama rezultatului reportat	(1.254.361)	-
Total	26.528.719	47.985.617

(2) Cumparari de bunuri si servicii

<i>Lei</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Chimsport SA	2.685.494	4.816.596
Black River Chimplast SRL	228.693	171.428
Ves SA	-	997.497
Total	2.914.187	5.985.521

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

(3) Solduri rezultate din vanzarea/cumpararea de bunuri/servicii

<i>Lei</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>Solduri debitoare cu parti afiliate</i>		
Chimsport SA		
- pentru relatii comerciale, din care suma de 1.676.658	118.000	4.314.874
Lei reprezinta cesiune de creante Black River Chimplast SRL	5.892.809	7.062.581
Ves SA	5.381	-
TOTAL	6.016.190	11.377.455

<i>Lei</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>Solduri creditoare cu parti afiliate</i>		
Chimsport SA		
- imprumut	1.295.316	1.686.570
Black River Chimplast SRL		
- venituri in avans	-	-
- imprumut	64.160	170.000
Ves		
- Imprumut		473.906

(4) Imprumuturi de la parti afiliate/legate

La 31 decembrie 2011, Societatea are imprumuturi datorate filialei sale Chimsport SRL in suma de 1.686.571 lei (2010: 2.637.797 lei). Imprumuturile sunt scadente intr-o perioada mai scurta de un an, iar dobanda aferenta este de 15% pe an.

Societatea a mai contractat imprumuturi de la SC VES SA, societate la care SC Chimport SA detine actiuni reprezentand 33% din capitalul social. Valoarea imprumutului la 31 decembrie 2011 este de 473.906 lei (31 decembrie 2010: 2.242.000 lei), fiind scadent intr-o perioada de 1 an, iar dobanda este conform contractelor de imprumut de 15% pe an.

In cursul anului 2010, Societatea a primit un imprumut de la S.C. Black River Chimplast SRL in valoare de 170.000 lei cu scadenta in data de 7 martie 2015 si o rata a dobanzii Robor la un an.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

Dividende

In cursul anului 2011, Societatea a inregistrat dividende de la SC Chimsport SA in suma de 542.801 lei, reprezentand dividende aferente anului 2010.

k) Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente

In cursul anului 2011, Societatea a facut o serie de corectii aferente erorilor contabile semnificative. In conformitate cu prevederile OMFP 3005/2009 cu modificarile ulterioare informatiile comparative nu au fost ajustate. Informatiile referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare sunt prezentate in tabelul de mai jos. O detaliere a miscarilor in rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile este prezentata in Nota 7.

<i>Lei</i>	Soldurile raportate la 31 decembrie 2010	Impactul erorilor asupra soldului initial	Soldul initial ajustat
Stocuri	9.610.498	1.006.199	8.604.299
Datorii comerciale	7.905.245	429.087	8.334.332
Alte datorii pe termen scurt	6.462.798	526	6.463.324
Capitaluri proprii	28.628.273	1.435.812	27.192.461
Variatia stocurilor	2.548.660	1.006.199	1.542.461
Cheltuieli privind dobanzile	1.617.294	251.906	1.869.200
Cheltuieli privind prestatiile externe	3.029.732	177.181	3.206.913
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	261.781	526	262.307
Pierdere exercitiului financiar	(796.086)	1.435.812	(2.231.898)

l) Active si datorii contingente

Impozitarea

Guvernul roman coordoneaza un numar de organisme autorizate sa efectueze controale atat la societati romanesti, cat si la societati cu capital strain ce isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare cu verificarile fiscale realizate de autoritatile in drept din majoritatea statelor, cu exceptia faptului ca in cazul de fata controlul poate fi extins si la alte aspecte de ordin juridic si normativ ce prezinta interes pentru organismul respectiv. Este de presupus ca Societatea va face periodic obiectul unor astfel de controale pentru a preveni eventualele incalcarii ale noilor acte normative si reglementari. Desi Societatea poate contesta deciziile organelor de control si penalitatile aplicate – atunci cand conducerea considera ca este cazul – adoptarea sau punerea in aplicare a unor noi acte normative si reglementari poate avea un efect semnificativ asupra activitatii acesteia. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt adecvate.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

In perioada octombrie 2009-martie 2010 societatea fost supusa controlului de fond, fiind stabilite obligatii suplimentare de plata catre bugetul general consolidat al statului, in valoare de 2.470.111 lei, conform Raportului de inspectie fiscala nr. 10280/25.02.2010

Acest raport a fost contestat de catre societate prin Contestatia nr.11181/31.03.02010. In urma analizei Contestastiei depuse de Societate, ANAF – DGFP Hunedoara , a dispus prin Decizia 124/30.07.2010, desfiintarea Raportului de inspectie fiscala nr. 10280/25.02.2010 si recontrolarea perioadei.

Conducerea Societatii, pe baza analizei proprii si in baza consilierii fiscale primite, a inregistrat un provizion pentru obligatii fiscale in valoare de 361.597 lei, iar conducerea Societatii se asteapta ca rezultatul recontrolarii perioadei 1 septembrie 2005 – 30 iunie 2009, dispusa de autoritatile fiscale, nu va avea un efect semnificativ asupra pozitiei financiare a Societatii.

Din 22 decembrie 2011 a reinceput acest control de fond pentru perioada 1 septembrie 2005 – 30 iunie 2009, fiind in derulare si in prezent.

Litigii

Societatea este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii. Litigiile in care este implicata Societatea au ca si contraparte urmatoarele societati comerciale/persoane fizice:

Parteneri Furnizori/ Clienti	Suma in LITIGIU	Cauza LITIGIU / calitatea Chimica SA in proces
C.N.C.I.R.	8.324,96 lei	somație de plată / debitor
IB Cargo SRL	61.113,60 lei	ordonanță de plată / debitor
Avis 3000 SA	1.357,80 lei	pretenții / debitor
Sarm Metal Mob SRL	124.924,61 lei	pretenții / creditor
SC Unita Turism Holding	3.284,08 lei	pretenții / debitor
PFA Pop Nicolae	13.632 lei	somație de plată / debitor
SC Tantal Recycling Paper SRL	8.073,78 lei	ordonanță de plată / creditor

Conducerea Societatii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a pozitiei financiare a Societatii si nu a inregistrat provizioane pentru litigii la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010.

m) Mediul inconjurator

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia europeana in vigoare. La 31 decembrie 2011, Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca urmind a fi semnificative si ca urmare nu a inregistrat nici un provizion referitor la costuri anticipate, inclusiv taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu.

n) Managementul riscului

In cursul activitatii sale, Societatea este expusa riscului de credit, riscului valutar, riscului ratei dobanzii, riscului de lichiditate si riscului de piata.

S.C. CHIMICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMATII (continuare)

i. Riscul de credit

Societatea este supusa unui risc de credit datorat creantelor sale comerciale si a celorlalte tipuri de creante. Referintele privind bonitatea clientilor sunt obtinute in mod normal pentru toti clientii noi, data de scadenta a datoriilor este atent monitorizata si sumele datorate dupa depasirea termenului sunt urmarite cu promptitudine.

ii. Riscul valutar

Exista un risc al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate in lei. In prezent nu exista o alta piata in afara Romaniei pentru conversia leului in alte valute.

iii. Riscul de lichiditate

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a unor linii de credit disponibile. Datorita naturii activitatii, Societatea urmareste sa aiba flexibilitate in posibilitatile de finantare, prin mentinerea de linii de credit disponibile pentru finantarea activitatilor de exploatare. De asemenea, conducerea Societatii incearca sa incheie noi contracte de finantare si sa le prelungeasca pe cele existente pentru a finanta activitatea de exploatare viitoare.

iv. Riscul de rata a dobanzii

Fluxurile de numerar operationale ale Societatii sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor in principal datorita imprumuturilor. Societatea nu utilizeaza instrumente financiare pentru a se proteja fata de fluctuatiile ratei dobanzii.

v. Riscul mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare si industriale internationale incepand cu 2007 a afectat performanta acestora, inclusiv piata bunurilor de consum si pietele bunurilor industriale din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra pietei industriale si a bunurilor de consum interne si externe si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor financiare si industriale.

Conducerea Societatii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini continuitatea activitatii Societatii in conditiile de piata curente prin:

- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- asigurarea de linii de finantare prin prelungirea contractelor existente si incheierea unor contracte noi de finantare;
- monitorizarea si reducerea costurilor.

ADMINISTRATOR
ALIN SORIN FETITA

DIRECTOR ECONOMIC
ANCA SANGEREAN