



KPMG Audit SRL  
Str. Mihai Viteazu nr. 30  
Timisoara 300 222

Tel: +40 (256) 221 365  
Fax: +40 (256) 499 361  
www.kpmg.ro

P.O. Box 53-18  
Sector 4  
Bucharest 040 205  
Romania

## Raportul auditorului independent

Catre Actionari,  
S.C. Chimica S.A.

### Raport asupra situatiilor financiare neconsolidate

- 1 Am auditat situatiile financiare neconsolidate anexate ale societatii S.C. Chimica S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2009, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare neconsolidate mentionate se refera la:

- |   |                |
|---|----------------|
| • Total capitaluri:                       | 33.445.936 lei |
| • Pierdere neta a exercitiului financiar: | 4.815.153 lei  |

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare neconsolidate

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare neconsolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

### Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare neconsolidate. Cu exceptia celor discutate in paragrafele 6 si 7 de mai jos, noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare neconsolidate nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare neconsolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

# *Bazele opiniei adverse*

- 6 Am exprimat o opinie adeversa asupra situatiilor financiare neconsolidate intocmite la 31 decembrie 2008 intrucat la 31 decembrie 2008 conducerea Societatii a reevaluat constructiile si o parte din terenurile Societatii iar rapoartele de reevaluare intocmite de catre un expert independent si cele intocmite intern, nu furnizau informatii suficiente referitoare la valoarea de piata a terenurilor si constructiilor si nu am putut aplica nicio procedura alternativa pentru a ne asigura ca terenurile si constructiile Societatii erau prezentate la valoarea justa la 31 decembrie 2008. In cursul anului 2009, conducerea Societatii a reevaluat o parte din terenurile si constructiile sale la 31 decembrie 2009, iar o parte din terenuri si constructii au fost reevaluate la 9 martie 2009. In conformitate cu OMFP 1752/2005 cu modificarile ulterioare, entitatile pot proceda la reevaluarea imobilizarilor corporale existente la sfarsitul exercitiului financiar si nu la o alta data. De asemenea, rapoartele de reevaluare nu furnizeaza informatii suficiente referitoare la valoarea de piata a terenurilor si constructiilor si nu am putut estima daca valoarea contabila a acestor active este corelata cu valoarea lor de piata. Nu am putut aplica nicio procedura alternativa pentru a ne asigura daca terenurile si cladirile aflate in patrimoniul Societatii sunt prezentate la valoarea justa. In consecinta, nu ne-am putut asigura daca ar fi fost necesara ajustarea valorii sumelor prezentate in situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2009 pentru "Terenuri si constructii", "Rezerve din reevaluare", "Rezultatul reportat", "Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale" si "Pierdere neta a exercitiului" La data de 31 decembrie 2009 si la 31 decembrie 2008, rezervele din reevaluare sunt in suma de 26.905.998 lei, respectiv in suma de 11.478.252 lei.
- 7 Am exprimat o opinie adversa asupra situatiilor financiare neconsolidate intocmite la 31 decembrie 2008, deoarece inventarierea faptica a stocurilor fizice la 31 decembrie 2008 in suma de 10.090.584 lei a avut loc la o data anterioara datei la care noi am fost angajati ca auditori ai Societatii, noi nu am putut participa la inventarierea faptica a stocurilor fizice la 31 decembrie 2008 si nu am putut determina cantitatile si conditia stocurilor fizice la data de 31 decembrie 2008 folosind alte proceduri de audit. La 31 decembrie 2009, noi am participat la inventarierea faptica a stocurilor in suma de 7.204.848 lei efectuata de Societate in data de 29 decembrie 2009 si cantitatile rezultate in urma inventarierii nu au fost corect reflectate in situatiile financiare neconsolidate iar noi nu am putut determina cantitatile stocurilor folosind alte proceduri de audit. In consecinta, nu ne-am putut asigura daca la 31 decembrie 2009 ar fi fost necesara ajustarea sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate pentru "Rezultatul reportat", "Stocuri", "Variatia Stocurilor" "Cheltuieli cu materii prime si materiale" si "Pierdere neta a exercitiului".
- 8 Am exprimat o opinie adversa asupra situatiilor financiare neconsolidate intocmite la 31 decembrie 2008, intrucat conducerea Societatii nu a facut o estimare privind provizionul pentru beneficiile angajatilor care vor fi acordate la pensionare conform contractului colectiv de munca. Aceeasi situatie se mentine si la 31 decembrie 2009. Impactul ajustarilor asupra sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate pentru "Provizioane pentru pensii si obligatii similare", "Rezultatul reportat", "Ajutari privind provizioanele" si "Pierdere neta a exercitiului", care ar rezulta in urma estimarii si inregistrarii provizionului pentru beneficii ce vor fi acordate angajatilor nu a fost determinat.
- 9 Am exprimat o opinie adversa asupra situatiilor financiare neconsolidate la data de 31 decembrie 2008 intrucat Societatea a inregistrat o pierdere neta de 431.267 lei si detinea echipamente si constructii care nu erau utilizate in procesul de productie, situatie care reprezenta un indiciu ca valoarea ramasa a imobilizarilor corporale la acea data ar putea depasi valoarea lor recuperabila iar conducerea Societatii nu a efectuat nicio analiza cu privire la valoarea recuperabila a imobilizarilor corporale. La 31 decembrie 2009, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 4.815.153 lei si imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea contabila ramasa de 27.193.032 lei. Impactul ajustarilor asupra sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate pentru "Rezultatul reportat" "Imobilizari corporale", "Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale", si "Pierdere neta a exercitiului" ce ar rezulta din evidentiarea imobilizarilor corporale la valoarea recuperabila nu a fost determinat.

- 10 Am exprimat o opinie adversa asupra situatiilor financiare neconsolidate la 31 decembrie 2008 intrucat conducerea Societatii nu a efectuat nicio analiza cu privire la valoarea recuperabila a stocurilor sau a stocurile in exces, cu miscare lenta sau deteriorate, iar stocurile erau prezentate la costul de achizitie sau de productie. Conducerea Societatii nu a efectuat o astfel de analiza a valorii recuperabile a stocurilor nici la data de 31 decembrie 2009, iar valoarea stocurilor la cost de achizitie sau de productie este de 7.204.848 lei. Impactul ajustarilor asupra sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate pentru "Rezultatul Reportat", "Stocuri", "Ajustari de valoare privind activele circulante" si "Pierdere neta a exercitiului" care ar fi rezultat din evidentierea stocurilor la valoarea recuperabila nu a fost determinat.
- 11 Am exprimat o opinie adversa asupra situatiilor financiare neconsolidate la 31 decembrie 2008 intrucat conducerea Societatii nu a efectuat nicio analiza cu privire la valoarea recuperabila a creantelor comerciale, si creantele comerciale ale Societatii la 31 decembrie 2008 erau prezentate la valoarea nominala. Conducerea Societatii nu a efectuat o astfel de analiza a valorii recuperabile a creantelor comerciale in suma de 12.005.422 lei nici la data de 31 decembrie 2009. Impactul ajustarilor asupra sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate pentru "Rezultatul Reportat", "Creante comerciale", "Ajustari de valoare privind activele circulante" si "Pierdere neta a exercitiului" care ar fi rezultat din evidentierea creantelor comerciale la valoarea recuperabila nu a fost determinat.
- 12 Am exprimat o opinie adversa asupra situatiilor financiare neconsolidate la 31 decembrie 2008 intrucat Societatea a inregistrat dividende de primit de la societatea Chimsport SA aferente anului 2008 in suma de 1.500.000 lei, iar distribuirea dividendelor a fost aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor a societatii Chimsport in cursul anului 2009 si veniturile din dividende si dividendele de primit ar fi trebuit recunoscute la momentul aprobarii lor de catre Adunarea Generala a Actionarilor, adica in cursul exercitiului financiar 2009. In consecinta, la 31 decembrie 2009, "Rezultatul reportat" este supraevaluat cu 1.500.000 lei, iar "Veniturile financiare" si "Pierdere neta a exercitiului financiar" sunt subevaluate cu 1.500.000 lei.
- 13 In cursul anului 2009, Societatea a fost subiectul unui control de fond din partea Administratiei Nationale de Administrare Fiscala care a acoperit perioada de la 1 septembrie 2005 la 30 iunie 2009 si care s-a finalizat in data de 22 februarie 2010. In urma controlului de fond, Agentia Nationala de Administrare Fiscala a stabilit obligatii suplimentare de plata, inclusiv majorari de intarziere pana la data controlului in suma de 2.482.111 lei. Conducerea Societatii a contestat sumele stabilite suplimentar prin actul de control. La 31 decembrie 2009, Societatea nu a inregistrat obligatiile fiscale suplimentare si majorarile de intarziere aferente si conducerea Societatii nu a efectuat o analiza cu privire la verdictul probabil al acestei actiuni. Impactul ajustarilor asupra sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate pentru "Alte datorii pe termen scurt", "Alte cheltuieli de exploatare" si "Pierdere neta a exercitiului" care ar fi rezultat din evidentierea rezultatelor inspectiei fiscale nu a fost determinat.
- 14 La data de 31 decembrie 2009, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 4.815.153 lei iar datoriile sale curente depaseau activele curente cu 7.037.314 lei. De asemenea, la aceeasi data Societatea avea o facilitate de imprumut pe termen scurt contractata de la BRD in valoare de 3.394.010 lei scadenta la 8 ianuarie 2010 si prelungita la scadenta pe o perioada de sase luni pana la data de 7 iulie 2010. Societatea are o linie de credit de la la Banca Transilvania in valoare de 3.303.114 lei scadenta la 2 martie 2010 si prelungita la scadenta pe o perioada de sase luni pana la data de 1 septembrie 2010. De asemenea, la 31 decembrie 2009, Societatea avea datorii la bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale in suma de 2.592.485 lei din care 1.985.018 lei erau scadente la 31 decembrie 2009. In luna ianuarie 2010, Societatea a obtinut o decizie de amanare la plata de la Agentia Nationala de Administrare Fiscala pe o perioada de 6 luni, respectiv pana la data de 15 iulie 2010. De asemenea, la 31 decembrie 2009, cladirile si terenurile Societatii sunt ipotecate pentru garantarea unor obligatii fata de banci si fata de Agentia Nationala de Administrare Fiscala. Aceste conditii pot indica existenta unei incertitudini semnificative in ceea ce priveste continuitatea activitatii Societatii iar conducerea Societatii nu a efectuat o evaluare a capacitatii Societatii de a-si continua activitatea si de a-si realiza activele si a-si plati datoriile in cursul normal al activitatii.

### *Opinia adversa*

- 15 In opinia noastra, datorita semnificatiei aspectelor descrise in *Bazele opiniei adverse*, situatiile financiare neconsolidate nu au fost intocmite, in toate aspectele semnificative in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr 1752/2005 cu modificarile ulterioare.

### *Evidentierea unor aspecte*

- 16 Atragem atentia asupra faptului ca in conformitate cu OMFP 1752/2005, Societatea are obligatia legala sa intocmeasca si sa supuna auditului financiar situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2009.

### *Alte aspecte*

- 17 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, pentru raportul asupra situatiilor financiare neconsolidate si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

### **Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare neconsolidate**

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare neconsolidate. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare neconsolidate. In raportul administratorilor, noi nu am putut verifica conformitatea informatiilor prezentate cu situatiile financiare neconsolidate alaturate.

### **Pentru si in numele KPMG Audit SRL:**

Andreea Elena Manole



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 1501

KPMG Audit SRL



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 9/2001

Timisoara, 28 aprilie 2010