

## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

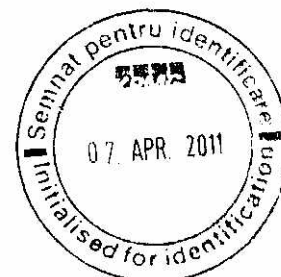
31 DECEMBRIE 2010

## 1 ACTIVE IMOBILIZATE

## a) Imobilizari necorporale

<i>Lei</i>	Concesiuni, brevete, licente marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	Total
<b>Cost</b>			
Sold la 1 ianuarie 2010	972.944	92.516	1.065.460
Intrari	101.834	-	101.834
Transferuri	92.516	(92.516)	-
Iesiri	(113.257)	-	(113.257)
Sold la 31 decembrie 2010	1.054.037	-	1.054.037
<b>Amortizare cumulata</b>			
Sold la 1 ianuarie 2010	203.708	-	203.708
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	283.119	-	283.119
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din gestiune	(112.084)	-	(112.084)
Sold la 31 decembrie 2010	374.743	-	374.743
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2009</b>	<b>769.236</b>	<b>92.516</b>	<b>861.752</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2010</b>	<b>679.294</b>	<b>-</b>	<b>679.294</b>

Principalele achizitii de imobilizari necorporale reprezinta licente noi pentru programul SAP.



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

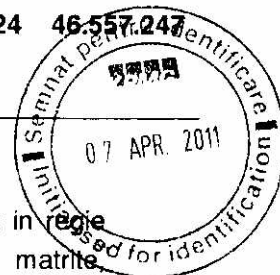
## ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

## b) Imobilizari corporale

Lei	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Avansuri si imobilizari corporale in curs	Total
<b>Cost sau valoare reevaluata</b>						
Sold la 1 ianuarie 2010	18.064.541	12.856.691	28.651.408	168.736	26.694	59.768.070
Cresteri		237.339	3.868.553	-	2.385	4.108.277
Transferuri		-	959.007	-	(25.055)	933.952
Reduceri	(127.383)	(45.838)	(751.651)	(25.047)	-	(949.919)
Sold la 31 decembrie 2010	17.937.158	13.048.192	32.727.317	143.689	4.024	63.860.380
<b>Amortizare cumulata</b>						
Sold la 1 ianuarie 2010		3.174.702	11.140.365	120.776	-	14.435.843
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului		890.840	2.631.629	16.820	-	3.539.289
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din gestiune		(6.618)	(640.334)	(25.047)	-	(671.999)
Sold la 31 decembrie 2010		4.058.924	13.131.660	112.549	-	17.303.133
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2009</b>	<b>18.064.541</b>	<b>9.681.989</b>	<b>17.511.043</b>	<b>47.960</b>	<b>26.694</b>	<b>45.332.227</b>
<b>Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2010</b>	<b>17.937.158</b>	<b>8.989.268</b>	<b>19.595.657</b>	<b>31.140</b>	<b>4.024</b>	<b>46.557.247</b>

In cursul anului 2010, Societatea a facut o serie de imbunatatiri aferente cladirilor atat in regie interna cat si prin terte firme, si anume: lucrari de pardoseala, amenajare depozit matrite, modernizari: hala productie, instalatie electrica, instalatie apa, rezervor aer.

La finele anului 2010, a fost vanduta o parcela de teren situata la intrarea in Societate avand o valoare contabila neta de 127.383 lei.



**ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

Principalele achizitii de mijloace fixe în cursul anului reprezintă două mașini de injecție, împreună cu echipamentele periferice, cu o valoare de intrare de 3.404.282 lei și echipamente pentru realizarea producției de mase plastice în valoare totală de 466.656 lei.

Societatea a reclasificat o serie de echipamente de natura matritelor utilizate de către Societate în procesul de producție pe o perioadă mai mare de un an, în cadrul poziției „Instalații tehnice și mașini”, având o valoare de intrare de 933.952 lei. Acestea vor fi amortizate începând cu anul 2011 pe perioada lor economică de viață care va fi stabilită de specialiști din cadrul Societății. La 31 decembrie 2009, aceste echipamente de natura matritelor erau prezentate în cadrul poziției „Produse finite și marfuri”.

**Reevaluarea imobilizărilor corporale**

La 31 decembrie 2009, Societatea a procedat la evaluarea parțială a terenurilor și construcțiilor utilizând opinia unui expert evaluator (MKM Consult Proiect SRL). Evaluatorul a folosit ca metode de evaluare:

- Pentru terenuri: metoda comparației directe;
- Pentru clădirile închiriable: metoda capitalizării directe;
- Pentru restul clădirilor: metoda costului de înlocuire.

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

- Pentru terenuri: metoda comparației directe;
- Pentru clădiri: metoda costului de înlocuire.

Surplusul din reevaluare, a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. În cursul anului 2010, nu au existat modificări ale rezervei din reevaluare. La 31 decembrie 2009, au fost înregistrate creșteri în rezerva de reevaluare în suma de 15.427.746 lei (din care 12.113.495 lei aferente terenurilor și 3.314.251 lei aferente construcțiilor).

**Deprecierea activelor**

La 31 decembrie 2009 și la 31 decembrie 2010, Societatea nu a înregistrat provizioane pentru deprecierea activelor imobilizate.

**Imobilizări necorporale și corporale ipotecate, gajate și restricționate**

Societatea a ipotecat/gajat o parte din activele sale astfel:



SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

---

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

(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:

- 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;

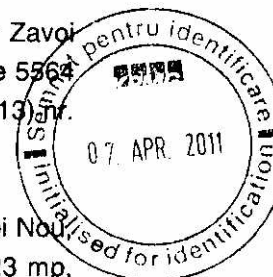
- Ipoteca cu interdictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, str. Codrului, nr. 24, jud. Hunedoara, constand din constructii: hala injectie grea, cladiri din beton armat pe unul si trei nivele, platforme betonate, cai de acces auto, zone verzi, rigole betonate si terenul aferent 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, cartier Zavoi Vechi, nr. FN, judetul Hunedoara, constand in statie pompe si teren intravilan in suprafata de 5564 mp, conform extras CF nr. 60722 Orastie (provenit din conversia de pe hartie a CF nr. 1/e/1/13) nr. topo (2168/5/1-2177/1/1)/1/2/3/31/2/2/2/1);

- ipoteca cu interdictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, cartier Zavoi Nou, nr. FN, judetul Hunedoara, constand in statie pompe si teren intravilan in suprafata de 7323 mp, conform extras CF nr. 60723 Orastie (provenit din conversia de pe hartie a CF nr. 1/e/1/14) nr. topo (2168/5/1-2177/1/1)/1/2/3/31/2/2/2/2);





SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

---

**ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

- ipoteca cu interdicție de instrainare și grevare asupra IMOBIL situat în Orastie, str. Codrului nr. 24, județul Hunedoara, constând în construcții (ferme gospodărești) și teren intravilan în suprafața 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);

- garanție reală mobilă asupra părților sociale deținute de Societate la SC Black River Chimplast SRL, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/106547/2009, CUI 18599655.

- garanție reală mobilă asupra acțiunilor deținute de Societate la SC Chimsport SA, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J20/478/1999, CUI 11836894.

Valoarea contabilă netă a terenurilor și clădirilor ipotecate în favoarea Reiffeisen Bank SA la 31 decembrie 2010 este de 15.008.174 lei.

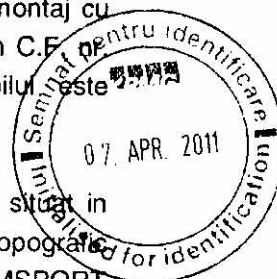
**(iii) în favoarea BRD Groupe Societe Generale S.A.** sucursala Orastie pentru creditul pe termen scurt obținut conform contractului de credit nr. 83 din 29 februarie 2008 și actualizat prin actul adițional nr. 9 din 5.08.2010, în sumă totală de 3.500.000 lei, pe o perioadă de 6 luni cu dobândă variabilă ROBOR1M + 4% pe an, garantat astfel:

- ipoteca asupra imobil Magazie finisare 102, clădire beton armat 3 nivele, platforme betonate, cai de acces auto și CF, zone verzi în suprafața de 13.629 mp, situat în Orastie, str. Codrului, nr.24, județul Hunedoara, înscris în 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;

- ipoteca asupra imobil Hala ambalaje, clădire din beton armat, platforme betonate, cai de acces auto și teren aferent în suprafața de 8.494 mp, situat în Orastie, str. Codrului, nr.24, județul Hunedoara, înscris în 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;

- ipoteca asupra Hala de producție Salomon, extindere, unul și două nivele, platforme betonate, cai de acces auto și CF, zone verzi, rigole betonate în suprafața de 9.536 mp, magazie 1 cu suprafața 432 mp, magazie 2 și compresoare cu suprafața 299 mp, magazia 3 cu suprafața de 417 mp, magazia 4 și atelier mecanic în suprafața de 172 mp, atelier mori în suprafața de 123 mp, atelier montaj în suprafața de 1212 mp, magazie 5 în suprafața de 1052 mp (B10) și atelier montaj cu suprafața de 324 mp, situat în Orastie, str. Codrului, nr.24, județul Hunedoara, înscris în C.F. nr. 3930/a/1/6, nr. topografic (2799/2; 2800-2803; 2804/1; 4766/1/2; 4766/2) /1/1/11; imobilul este proprietatea SC CHIMSPORT SA, o filială deținută 100% de către Societate;

- ipoteca asupra imobil Atelier electrocare cu post trafo alei betonate și spațiu verde, situat în Orastie, str. Codrului, nr.24, județul Hunedoara, înscris în 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 filială deținută 100% de către Societate;



**ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

- garantie reala mobiliara pe stocuri matrite in conformitate cu contract de garantie reala mobiliara nr. 7/A din 08.01.2010;
- garantie reala mobiliara asupra utilaje (masini injectie) situate in Orastie, str. Codrului, nr. 24, jud. Hunedoara avand o valoare contabila neta la 31 decembrie 2010 de 2.060.774 lei;

**(iv) in favoarea BRD-GSG** Sucursala Orastie pentru creditul pe termen lung obtinut conform contract credit nr. 285 din 19 iunie 2008 in suma totala de 1.000.000 euro, pe o perioada de 84 luni cu dobanda variabila EURIBOR3M+3.00% pe an, garantat astfel:

- ipoteca 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

inscrise in CF nr. 3930/a/1/6 Orastie, nr. topografic (2977/2; 2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/11, conform contract ipoteca nr. 285A/18.06.2008; imobilul este proprietatea SC CHIMSPORT SA, o filiala detinuta 100% de catre Societate;

- hala schiuri , proprietatea SC CHIMSPORT SA, o filiala detinuta 100% de catre Societate, compusa din:

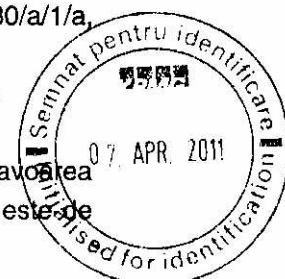
- hala prelucrari poliuretani, cladire din beton armat cu doua nivele, platforma betonata rigole, cai de acces auto, zone verzi, rampa deseuri, nr. topografic (2977/2; 2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/5 in suprafata de 4223 mp;

- hala piese auto, cladiri beton armat pe unul si doua nivele, platforme betonate, cai de acces auto si CF, alei, zone verzi, nr. topografic (2977/2; 2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/6, in suprafata de 4719 mp;

- cladire de productie – magazie CR si teren, nr. topografic (2977/2; 2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/13/1/4, in suprafata de 780 mp, inscrise in CF 3930/a/1/a, conform contract de ipoteca nr. 285 B din data de 18.06.2008.

- garantie reala mobiliara viitoare constituita asupra utilajelor ce se vor achizitiona din credit

Valoarea contabila neta a terenurilor si cladirilor in proprietatea Societatii si ipotocate in favoarea BRD Groupe Societe Generale S.A. pentru imprumuturile prezentate la punctul (iii) si (iv) este de 2.610.985 lei.



**(v) in favoarea ANAF Hunedoara:** In timpul anului 2010, Societatea a avut sub sechestru asigurator, in favoarea ANAF Hunedoara, pentru datoriile existente la 31 decembrie 2009, o parte

## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

## ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

din activele sale, terenuri si cladiri.

La 31 decembrie 2010, Societatea nu mai are bunuri sub sechestru la ANAF Hunedoara. In urma contractarii creditului de 3.300.000 lei de la Raiffeisen Bank contractat pentru plata datoriilor fiscale, toate bunurile imobiliare aflate sub sechestru ANAF Hunedoara, au fost ipotecate in favoarea Raiffeisen Bank.

**(vi) 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. Valoarea contabila neta a terenului si cladirii la 31 decembrie 2010 este de 386.454 lei.

**(vii) in favoarea Unicredit Leasing Corporation:** Societatea a achizitionat in cursul anului 2008, noua masini de injectie in cadrul unor contracte de leasing financiar. Masinile de injectie, avand o valoare contabila neta la 31 decembrie 2010 de 5.522.260 lei sunt gajate in favoarea creditorului.

**(viii) in favoarea Aectra:** Societatea are gajate in favoarea furnizorului utilaje de productie avand o valoare contabila neta la 31 decembrie 2010 de 1.345.673 lei pentru garantarea unor obligatii de plata.

**(ix) in favoarea Krauss Maffel Technologies GmbH:** in cursul anului 2010, Societatea a achizitionat doua masini de injectie in leasing financiar (credit furnizor) care sunt gajate in favoarea furnizorului. La data de 31 decembrie 2010, masinile de injectie aveau o valoare contabila neta de 3.241.924 lei.

**Imobilizari corporale utilizate in cadrul unor contracte de leasing in care Societatea este locatar**

Imobilizarile corporale includ echipamente utilizate in cadrul unor contracte de leasing financiar, includ 11 masini de injectie si 2 autovehicule dupa cum urmeaza:

Lei	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Cost	7.228.532	10.527.471
Amortizare cumulata	(1.037.463)	(1.709.149)
<b>Valoara ramasa</b>	<b>6.191.069</b>	<b>8.818.322</b>



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

## ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

## Tranzactii care nu au implicat iesiri de numerar

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

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Achizitii de imobilizari neplatite	1.148.541	926.058

## 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 2009 si 2010 nu s-au inregistrat modificari in procentele detinute de Societate in capitalul social al societatii Chimsport SA.

La 31 decembrie 2010, 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 2010, 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 subscriere 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).



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

La 31 decembrie 2010, acțiunile deținute la Black River Chimplast SRL erau gajate în favoarea Reiffeisen Bank SA pentru garantarea contractelor de credit.

## 2. PROVIZIOANE

La 31 decembrie 2010, Societatea a constituit provizioane în valoare de 632.717 lei.

<u>Provizioane</u>	<b>31 Decembrie 2009</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>
<i>Lei</i>		
Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	-	271.120
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-	361.597
<b>Total provizioane</b>	<b>-</b>	<b>632.717</b>

*Provizioane pentru pensii și alte obligații similare*

Provizioanele pentru pensii și alte obligații similare au fost determinate pe baza prevederilor contractului colectiv de muncă al Societății, care prevede plata unei compensații fiecărui angajat la pensionare și reprezintă cea mai bună estimare a conducerii Societății în legătură cu obligațiile de plată pentru pensii și alte obligații similare la data de 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2010. Provizionul pentru pensii și alte obligații similare a fost înregistrat pe seama Rezultatului reportat provenind din corectarea erorilor contabile.

*Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli*

În perioada octombrie 2009 - martie 2010 societatea a fost supusă unui control de fond care a acoperit perioada 1 septembrie 2005 – 30 iunie 2009, în urma căruia au fost stabilite obligații suplimentare de plată către bugetul general consolidat al statului, în valoare de 2.470.111 lei, conform Raport de inspecție fiscală nr. 10280/25.02.2010. Acest raport a fost contestat de către Societate prin Contestatia nr. 11181/31.03.2010. În urma analizării contestației depuse de Societate, ANAF – DGFP Hunedoara, a dispus prin Decizia 124/30.07.2010, desființarea Raportului de inspecție fiscală nr. 10280/25.02.2010 perioada urmând a fi recontrolată în cursul anului 2011. Conducerea Societății, pe baza analizei proprii și a opiniei consultantului fiscal, a estimat că valoarea probabilă a ieșirilor de numerar în legătură cu obligații suplimentare de plată către bugetul consolidat al statului este de 361.597 lei și, la 31 decembrie 2010, a înregistrat un provizion pentru acea sumă, pe seama Rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile.

## 3. REPARTIZAREA PROFITULUI

La 31 decembrie 2010, Societatea a înregistrat o pierdere contabilă netă de 796.086 lei, în timp ce la 31 Decembrie 2009 pierderea înregistrată de Societate a fost de 4.815.153 lei.

## 4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

Lei

<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
<b>1. Cifra de afaceri neta</b>	<b>41.711.524</b>	<b>51.236.884</b>
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	37.763.952	42.915.562
3. Cheltuielile activitatii de baza	37.763.952	42.915.562
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	-	-
5. Cheltuielile indirecte de productie	-	-
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<b>3.947.572</b>	<b>8.321.322</b>
7. Cheltuielile de desfacere	232.022	370.733
8. Cheltuieli generale de administratie	6.259.063	8.436.816
9. Alte venituri din exploatare	129.281	1.518.971
<b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>	<b>(2.414.232)</b>	<b>1.032.744</b>

## 5. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR

## 5.1. Creante

<u>Creante</u>	<u>31 Decembrie 2009</u>	<u>31 Decembrie 2010</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
Lei				
Creante comerciale	12.005.422	12.260.182	12.260.182	-
Sume de incasat din cadrul grupului	-	118.000	118.000	-
Alte creante	408.971	997.339	997.339	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	256.317	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12.670.710</b>	<b>13.375.521</b>	<b>13.375.521</b>	<b>-</b>

## 5.1.1. Creante comerciale

<u>Creante comerciale</u>	<u>31 Decembrie 2009</u>	<u>31 Decembrie 2010</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
Lei				
Cienti	12.302.766	14.202.498	14.202.498	-
Avansuri furnizori	-	37.489	37.489	-
Ajustari de valoare privind creantele comerciale	(297.344)	(1.979.805)	(1.979.805)	-
<b>Total</b>	<b>12.005.422</b>	<b>12.260.182</b>	<b>12.260.182</b>	<b>-</b>

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

## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

În cursul anului 2010, Societatea a înregistrat corecții ale erorilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente. În conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 și modificările ulterioare informațiile comparative nu au fost ajustate. Informațiile referitoare la poziția financiară respectiv modificarea poziției financiare sunt prezentate în Nota 10k).

## 5.1.2. Sume de încasat de la societățile afiliate

	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010	Sub 1 an	Peste 1 an
<b>Sume de încasat de la entitățile afiliate</b>				
<i>Lei</i>				
Sume de încasat de la Chimsport	-	118.000	118.000	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>118.000</b>	<b>118.000</b>	<b>-</b>

La 31 decembrie 2009, sumele de încasat de la entitățile afiliate erau prezentate în bilanț în cadrul „Creanțelor comerciale”. Sumele de încasat de la societățile afiliate sunt prezentate în Nota 10 k).

## 5.1.3. Alte creanțe

	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010	Sub 1 an	Peste 1 an
<b>Alte creanțe</b>				
<i>Lei</i>				
TVA neexigibilă	55.807	-	-	-
Debitori diverși	164.211	731.489	731.489	-
Ajustări de valoare privind debitorii diverși	-	(194.372)	(194.372)	-
Alte creanțe	188.953	460.222	460.222	-
<b>Total alte creanțe</b>	<b>408.971</b>	<b>997.339</b>	<b>997.339</b>	<b>-</b>

Alte creanțe în valoare de 460.222 lei la 31 decembrie 2010 sunt reprezentate de creanțe în legătură cu personalul în valoare de 89.610 lei (31 decembrie 2009: 188.953 lei) și cautiuni plătite de Societate în cursul anului 2010 în valoare de 370.612 lei către Judecătoria Orăștie (247.012 lei) și către Curtea de Apel Alba (123.600 lei) pe care Societatea le va recupera în cursul anului 2011.

## 5.1.4. Sume privind capitalul subscris și neversat

În 2007, Societatea și-a mărit capitalul social, acționarii având dreptul să verse capitalul subscris în termen de 3 ani. În cursul anului 2010 acționarii au versat integral capitalul social subscris.

## 5.2. Datorii





## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

<u>Datoriile</u>	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2009	Sub 1 an	Peste 1 an
<i>Lei</i>				
Datorii comerciale	11.800.549	7.905.245	7.905.245	-
Efecte de plata	-	1.994.323	1.994.323	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	371.479	390.449	390.449	-
Sume datorate institutiilor de credit	10.671.280	17.037.309	12.143.231	4.894.078
Sume datorate entitatilor afiliate	558	3.933.671	3.933.671	-
Alte datorii	11.492.565	11.988.921	6.462.798	5.526.123
<b>Total datorii</b>	<b>34.336.431</b>	<b>43.249.918</b>	<b>32.829.717</b>	<b>10.420.201</b>

## 5.2.1.Datorii comerciale

<u>Datoriile comerciale</u>	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010
<i>Lei</i>		
Furnizori	10.279.662	6.457.105
Furnizori de imobilizari	1.148.541	926.058
Furnizori facturi nesosite	372.346	522.082
<b>Total furnizori</b>	<b>11.800.549</b>	<b>7.905.245</b>

## 5.2.2.Sume datorate institutiilor de credit

La data 31 decembrie 2010, Societatea are urmatoarele imprumuturi:

- 1 In martie 2008, Societatea a incheiat un contract de imprumut cu Banca Transilvania pentru un **imprumut pe termen lung** in valoare de 84.000 Euro, avand o dobanda de 8,5% pe an, din care la 31 decembrie 2009 erau utilizati 147.987 lei. In cursul anului 2010, in octombrie acest imprumut a fost rambursat integral de catre Societate.
- 2 In luna martie 2008, Societatea a incheiat un contract de imprumut cu Banca Transilvania pentru o **linie de credit** de 3.500.000 lei avand o dobanda de 12% pe an, din care la 31 decembrie 2009 erau utilizati 3.303.114 lei Facilitatea a fost prelungita in cursul anului 2009 si 2010 prin mai multe acte aditionale. In noiembrie 2010, linia de credit a fost preluata de Raiffeisen Bank SA prin intermediul unui nou contract de credit cu o valoare totala de 7.000.000 lei scadenta in 31 august 2011, din care la 31 decembrie 2010 erau utilizati 6.487.914 lei. Dobanda aferenta imprumutului contractat de la Raiffeisen Bank este Rata de referinta RON plus 2,75% pe an.





SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

---

- 3 In luna februarie 2008, Societatea a încheiat 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 (31 decembrie 2009: 3.394.010 lei).

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.

- 4 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) (31 decembrie 2009: 3.826.169 lei, echivalentul a 904.918 euro), din care 714.134 lei scadent in mai putin de un an, iar 2.626.635 lei scadent in termen mai mare de un an. In cursul anului 2010, Societatea a facut rambursari de 536.421 lei (echivalentul a 125.239 euro) si a inregistrat diferente de curs de 51.021 lei.

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.

- 5 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, din care 277.272 lei scadent in mai putin de un an, iar 204.943 lei scadent in termen mai mare de un an.

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.

- 6 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 3.300.000 lei, din care 1.237.500 lei scadent in mai putin de un an, iar 2.062.500 lei scadent in termen mai mare de un an.

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

5.2.3.Sume datorate entitatilor afiliate



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

<b><u>Datorii catre entitatile afiliate</u></b>	<b>31 Decembrie 2009</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
<i>Lei</i>				
Datorii comerciale catre entitatile afiliate	-	1.295.316	1.295.316	-
Decontari in cadrul grupului	558	558	558	-
Imprumuturi de la entitatile afiliate	-	2.637.797	2.637.797	-
<b>Total</b>	<b>558</b>	<b>3.933.671</b>	<b>3.933.671</b>	<b>-</b>

*Imprumuturi de la societati afiliate*

In cadrul creditorilor diversi, Societatea prezinta imprumuturi datorate filialei sale Chimsport SRL in suma de 2.637.797 lei. La 31 decembrie 2009, Societatea avea imprumuturi de la Chimsport in suma de 1.998.290 lei prezentate in cadrul „Alte datorii” (Nota 5.2.4. „Creditori diversi”). In cursul anului 2010, Societatea a primit imprumuturi de la Chimsport in suma de 9.968.143 lei, a rambursat imprumuturi in suma de 9.464.080 lei si a compensat cu alte datorii suma de 135.444 lei. Imprumuturile sunt scadente intr-o perioada mai scurta de un an, pana la data de 14 iunie 2011, iar dobanda aferenta este de Euribor 1m +5.5% pe an.

Datoriile catre entitatile afiliate sunt prezentate in Nota 10 k).

**5.2.4. Alte datorii**

<b><u>Alte datorii</u></b>	<b>31 Decembrie 2009</b>	<b>31 Decembrie 2010</b>	<b>Sub 1 an</b>	<b>Peste 1 an</b>
<i>Lei</i>				
Sume datorate societatilor de leasing	5.250.054	7.117.777	1.727.954	5.389.823
Datorii catre bugetul de stat	237.095	134.190	134.190	-
TVA de plata	1.371.981	1.185.492	1.185.492	-
Salarii si alte datorii catre personal	362.929	367.962	367.962	-
Datorii aferente contributiilor sociale	983.409	657.311	657.311	-
Dividende de plata	97.993	97.993	97.993	-
Creditori diversi	3.189.104	2.428.196	2.291.896	136.300
<b>Total</b>	<b>11.492.565</b>	<b>11.988.921</b>	<b>6.462.798</b>	<b>5.526.123</b>

*Sume datorate societatilor de leasing*

**SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE**

**31 DECEMBRIE 2010**

---

În cursul anului 2010, Societatea a achiziționat două mașini de injecție în leasing financiar (credit furnizor) de la societatea Krauss Maffei GmbH. La data de 31 decembrie 2010, datoriile aferente contractului nou încheiat sunt de 2.817.150 lei din care 2.253.719 lei sunt platibili într-o perioadă mai mare de un an.

*Obligații fiscale*

La data de 31 decembrie 2010, Societatea avea obligații fiscale scadente (TVA, impozite pe salarii, contribuții sociale) în suma de 1.976.993 lei (31 decembrie 2009: 1.985.018 lei). În cursul lunii ianuarie și februarie 2011, aceste datorii au fost achitate integral de către Societate.

*Creditori diversi*

În cadrul poziției de creditori diversi la 31 decembrie 2010 sunt prezentate:

- Împrumutul acordat de S.C. Black River Chimplast SRL în martie 2010, în valoare de 170.000 lei (31 decembrie 2009: 0 lei) cu scadența în data de 7 martie 2015 și o rată a dobânzii Robor la un an din care 33.700 lei scadent într-o perioadă mai mică de un an și 136.300 lei scadent într-o perioadă mai mare de un an
- Împrumuturile acordate de S.C. Ves S.A. în cursul anului 2010, cu o valoare totală de 3.842.000 lei, din care în cursul anului 2010 au fost rambursati 1.600.000 lei, valoare în sold la 31 decembrie 2010 fiind de 2.242.000 lei (31 decembrie 2009: 0 lei). Împrumuturile sunt scadente pe o perioadă de 1 an cu o rată anuală a dobânzii de 15%.
- Alte datorii creditori diversi în valoare de 16.196 lei.

LA 31 decembrie 2009, în cadrul poziției „Creditori diversi” erau prezentate și datoriile aferente contractelor de factoring în valoare de 1.066.730 lei. Contractul de factoring a fost încheiat în cursul anului 2009 cu Unicredit Tirioc Bank SA, având ca obiect finanțarea creanțelor provenite din vânzările către Arctic SA și Euro Plastic System SRL, în limita maximă de 3.620.000 euro. Contractul de factoring a expirat la data de 17 iulie 2010, facilitățile fiind rambursate integral. Societatea renunțând la această formă de finanțare.

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

**6.1. Principii contabile**

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2010 este făcută conform următoarelor principii contabile:

**Principiul continuității activității** - Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

---

**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.

**Principiul prudentei** - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor 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 cuscile 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



**SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE**

**31 DECEMBRIE 2010**

---

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată 2009, modificată și completată și cu prevederile cuprinse în reglementările contabile aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 a intrat în vigoare începând cu 1 ianuarie 2010 și înlocuiește OMFP nr. 1752/2005. Ca urmare, situațiile financiare aferente anului 2010 au fost pregătite în conformitate cu acesta în timp ce cifrele corespundente aferente anului 2009 au fost pregătite în conformitate cu legislația precedentă (OMFP nr. 1752/2005 cu modificările ulterioare).

Situațiile financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit și pierdere;
- Situația modificărilor în capitalul propriu;
- Situația fluxurilor de numerar;
- Politici contabile semnificative și note explicative la situațiile financiare anuale.

Înregistrările 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.

Situațiile 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.

Situațiile 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. Situațiile financiare consolidate sunt incluse într-un document separat.

**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.



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

Incertitudinile datorate ipotezelor si estimarilor care un risc semnificativ cu privire la necesitatea unor ajustari in anul financiar ulterior sunt incluse in urmatoarele note:

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

**6.5. Conversii valutare**

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei. Tranzactiile in valuta se exprima in lei prin aplicarea cursului de schimb comunicat de BNR si valabil la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in lei la cursul de schimb la data situatiilor financiare.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb LEU/USD si LEU/EUR la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2010	31 decembrie 2009
LEU/USD	3,2045	2,9361
LEU/EUR	4,2848	4,2282

**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.

*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 2010, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 796.086 lei (31 decembrie 2009: 4.815.153 lei) are pierderi cumulate de 8.134.886 lei (31 decembrie 2009: pierderi cumulate de 3.317.223 lei), iar datoriile sale curente depaseau activele curente cu 9.133.748 lei (31 decembrie 2009: 7.037.314 lei).

*b) Necesitatea reinnoirii contractelor de imprumut*

La data de 31 decembrie 2010, Societatea are imprumuturi la banci in suma de 17.037.309 lei (31 decembrie 2009: 10.671.280 lei) din care datorate in mai putin de un an 12.143.231 lei (31



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

decembrie 2009: 7.461.489 lei). De asemenea, Societatea are imprumuturi datorate entitatilor afiliate in suma de 5.049.797 lei, din care platibile in mai putin de un an in suma de 4.913.497 lei. Imprumuturile sunt detaliate in Nota 5.2.2, 5.2.3., 5.2.4, iar cele pe termen scurt sunt detaliate mai jos.

<b>Creditor</b> <i>Lei</i>	<b>Suma datorata in</b> <b>termen de un an</b>	<b>Data expirarii imprumutului</b>
Reiffeissen Bank	6.487.914	31 august 2011
Reiffeisen Bank (partea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung)	1.237.500	31 iulie 2013 (suma de plata pana la 31 decembrie 2011)
BRD GSG	3.426.411	4 februarie 2011
BRD GSG (partea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung)	714.134	18 mai 2015 (suma de plata pana la 31 decembrie 2011)
BRD GSG (partea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung)	277.272	4 februarie 2012 (suma de plata pana la 31 decembrie 2011)
<b>Total sume datorate institutiilor de credit intr-o perioada de un an</b>	<b>12.143.231</b>	
Chimsport SA	2.637.797	14 iunie 2011
VES SA	2.242.000	2011
Black River Chimplast SRL (partea pe termen scurt a imprumutului pe termen lung)	33.700	7 martie 2015 (suma de plata pana la 31 decembrie 2011)
<b>Total sume datorate entitatilor afiliate sau la care Societatea detine titluri de participare</b>	<b>4.913.497</b>	

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 Reiffeisen Bank respectiv imprumuturile datorate entitatilor afiliate vor fi prelungite la scadenta.

##### b) Majorarea capitalului social al Societatii





SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

---

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

c) *Alte masuri întreprinse de Societate pentru asigurarea continuității activității sunt*

- Creșterea cifrei de afaceri cu 29% atât prin creșterea volumelor cu actualii clienți cât și prin încheierea de contracte cu noi clienți;
- Îmbunătățirea eficienței operaționale prin reducerea rebuturilor, îmbunătățirea timpului de utilizare a mașinilor și îmbunătățirea timpului de utilizare al personalului;
- Rationalizarea costurilor prin reducerea costurilor indirecte și îmbunătățirea managementului stocurilor.

Proiecțiile realizate de Conducere au în vedere ca activitatea să devină profitabilă pe termen mediu. În această perioadă, Societatea este dependentă, în primul rând, de sprijinul acordat de acționari, de cel al băncilor prin creditele acordate și de îmbunătățirea performanțelor sale financiare.

Conducerea consideră ca sprijinul oferit de acționari și bănci va fi suficient pentru a permite continuarea activității și achitarea datoriilor în cursul normal al activității de exploatare, fără a fi nevoie de vânzări substanțiale de active, întrerupere forțată determinată de factori externi a operațiunilor sale sau alte acțiuni similare.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră ca Societatea va putea să își continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

**6.7. Imobilizări necorporale**

(i) *Concesiunile, brevetele, licențele, marcile comerciale, drepturile și activele similare*

Concesiunile, brevetele, licențele, marcile comerciale, drepturile și activele similare se înregistrează la costul de achiziție sau la valoarea de aport.

Brevetele, licențele, marcile comerciale și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice sunt amortizate pe o perioadă cuprinsă între 3 - 5 ani.

(ii) *Avansuri și alte imobilizări necorporale*

În cadrul avansurilor și altor imobilizări necorporale se înregistrează avansurile acordate furnizorilor de imobilizări necorporale, programele informatice create de entitate sau achiziționate de la terți pentru necesitățile proprii de utilizare, precum și alte imobilizări 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.

#### 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 Evaluar 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.

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 prezentate la 31 decembrie 2008 respectiv la 31 decembrie 2009 ca si Stocuri, pe termen lung in cadrul imobilizarilor corporale. Valoarea echipamentelor de natura matritelor prezentate ca si imobilizari corporale la 31 decembrie 2010 este prezentata in Nota 1.



SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

---

În 31 decembrie 2010 Societatea nu a efectuat reevaluarea activelor imobilizate. În cursul anului 2010, au fost reclasificate ca și imobilizări corporale matrite în valoare de 933.952 lei.

(ii) *Amortizare*

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

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

(iii) *Vanzarea/casarea imobilizarilor corporale*

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(a) dintr-o asemenea operațiune este inclus(a) în contul de profit și pierdere curent.

Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite, cu amortizarea aferentă, este scoasă din evidență.

(iv) *Deprecierea activelor*

Imobilizarile corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și maximumul dintre prețul de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar.

**6.9. Imobilizări financiare**

Imobilizarile financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizarile financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizarile financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.



**SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE**

**31 DECEMBRIE 2010**

---

**6.10. Stocuri**

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat pe baza metodei FIFO. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă, alte cheltuieli de producție directe și indirecte aferente.

La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat a fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării. Acolo unde este cazul se constituie ajustări de valoare pentru stocuri învechite, cu mișcare lentă sau cu defecte.

**6.11. Clienți și alte creanțe**

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt constituite în cazul în care există evidente obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze sumele facturate la scadența inițială agreeată.

**6.12. Investiții financiare pe termen scurt**

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

**6.13. Numerar și echivalente de numerar**

Disponibilitățile bănești sunt formate din numerar, conturi la bănci, depozite bancare pe termen scurt, cecuri și efectele comerciale depuse la bănci, fiind înregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus în bilanț în cadrul sumelor datorate instituțiilor de credit ce trebuie plătite într-o perioadă de un an.

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt.

Disponibilitățile bănești și în valută se evaluează la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil la data închiderii exercitiului financiar.

**6.14. Capital social**

Acțiunile comune sunt clasificate în capitalurile proprii.



**SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE**

**31 DECEMBRIE 2010**

---

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.

**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 cuvenite 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*



SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

---

Contractele de leasing pentru imobilizarile 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 impartita 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 locator sunt clasificate ca si contracte de leasing operational. Platile efectuate in cadrul unui asemenea contract (net de orice facilitati acordate de locator) sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe o baza liniara pe durata contractului.

**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:

- o entitate 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**



SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

---

În cursul desfășurării normale a activității, Societatea plătește statului taxele aferente salariilor săi. Toți angajații societății sunt membri ai Casei Naționale de Pensii și Alte Drepturi de Asigurări Sociale. Politica Societății nu include o altă schemă de pensionare, în consecință nu are alte obligații în legătură cu sistemul de pensii.

Conform Contractului Colectiv de Muncă, Societatea acordă salariilor la pensionare o primă de 1.100 lei plus produse plastice în valoare de 150 lei. De asemenea, Societatea acordă salariilor săi ajutoare de naștere, căsătorie și înmormântare pentru aceștia și familiile lor. Cuantumul provizionului înregistrat în legătură cu aceste sume este determinat de către Societate.

**6.23. Subvenții**

(1) *Subvenții aferente activelor*

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca subvenții pentru investiții în bilanțul în contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

(2) *Subvenții aferente veniturilor*

Subvențiile aferente veniturilor sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează să le compenseze.

**6.24. Impozitare**

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din rapoartele fiscale, conform legislației românești relevante.

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit în vigoare la data bilanțului, ajustat cu corecțiile anilor anteriori. Rata impozitului pe profit pentru anul 2010 este de 16% (i.e. 16% în anul 2009).

**6.25. Recunoașterea veniturilor**

Veniturile Societății se referă mai ales la veniturile din vânzarea de bunuri; veniturile se înregistrează atunci când riscurile și beneficiile aferente drepturilor de proprietate se transferă într-o proporție semnificativă asupra cumpărătorilor. Veniturile se recunosc atunci când nu există incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor prestații datorate, a unor cheltuieli asociate sau la posibile returnări ale bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.



Societatea aplica principiul separării exercitiilor financiare pentru recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor.

**6.26. Cheltuielile și veniturile financiare**

Cheltuielile și veniturile financiare includ dobânda de plată pentru împrumuturi, dobânda de primit pentru depozitele la bănci și diferențele de curs valutar. În cadrul cheltuielilor și veniturilor financiare se include și efectul diferențelor de curs din reevaluarea datoriilor în valută sau a creanțelor, precum și devalorizarea sau aprecierea monedei naționale în raport cu alte valute care afectează disponibilitățile bănești.

Dobânda aferentă leasingurilor financiare și împrumuturilor este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza unei rate efective a dobânzii. Principiul separării exercitiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor tipuri de cheltuieli și venituri.

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exercitii. În cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare. Orice impact asupra informațiilor comparative referitoare la poziția financiară și performanța financiară, respectiv modificarea poziției financiare, este prezentat în notele explicative și ajustat în rezultatul reportat în timpul anului.

**6.27. Valoarea justă a instrumentelor financiare**

Instrumentele financiare evidențiate în bilanțul contabil includ casa și conturile bancare, creanțele comerciale și alte creanțe, datoriile comerciale și alte datorii, precum și sumele datorate instituțiilor de credit. Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element. În conformitate cu prevederile OMFP 3055/2009 evaluarea la valoarea justă a instrumentelor financiare derivate este permisă doar în situațiile financiare consolidate.

**6.28. Erori contabile**

Corectarea erorilor contabile se efectuează astfel:

- Erorile aferente exercitiului curent se corectează pe seama contului de profit și pierdere.
- Erorile aferente exercitiului precedent se corectează pe seama rezultatului reportat sau al contului de profit și pierdere, în funcție de semnificația erorilor contabile. Pentru erorile semnificative aferente exercitiilor anterioare, conducerea compartimentului financiar contabil informează consiliul de administrație cu privire la natura erorii, valoare și cauze.

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determină modificarea situațiilor financiare ale acelor exercitii. În cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informațiilor corespundente prezentate în situațiile financiare. Orice impact asupra cifrelor corespundente referitoare la poziția financiară și





SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

---

performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

**6.29. Partii 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;

d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al societatii-mame, sau 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





## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

g) entitatea reprezintă un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajaților celeilalte entități sau sau pentru angajații oricărei entități legate 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.

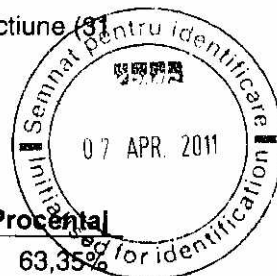
**7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE****Capital social**

Valoarea capitalului social la 31 decembrie 2009 era de 6.318.968 lei, reprezentand 2.527.587 actiuni. La 31 decembrie 2010, capital subscris si varsat este in valoare de 6.318.968 lei (31 decembrie 2009: 6.021.128 lei). In cursul anului 2010 a fost varsata si suma de 297.840 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)

Structura actionariatului la 31 decembrie 2009 este prezentata astfel:

	Numar de actiuni	Suma	Procentaj
Asociatia salariatilor Chimica (PAS)	1.601.292	4.003.230	63,35%
Societatea de Servicii de Investitii Financiare Broker SA Cluj	130.921	327.303	5,17%
SIF Banat Crisana	50.450	126.125	2%
Alti actionari	744.924	1.862.310	29,48%
<b>Total</b>	<b>2.527.587</b>	<b>6.318.968</b>	<b>100,00%</b>



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

Structura actionariatului la 31 decembrie 2010 este prezentata astfel:

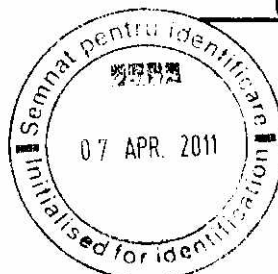
	Numar de actiuni	Suma	Procentaj
Asociatia salariatilor Chimica (PAS)	1.601.292	4.003.230	63,35%
Societatea de Servicii de Investitii Financiare Broker SA Cluj	158.519	396.297	6,27%
Craciun Ovidiu	61.652	154.130	2,44%
SIF Banat Crisana	50.450	126.125	2%
Alti actionari	655.674	1.639.186	25,94%
<b>Total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

Capitalurile proprii ale Societatii sunt:

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
(Lei)		
Capital social subscris varsat	6.021.128	6.318.968
Capital social subscris nevarsat	297.840	-
Rezerve din reevaluare	26.905.998	26.905.998
Rezerve legale	393.055	393.055
Alte reserve	3.145.138	3.145.138
Rezultatul reportat	1.497.930	(7.338.800)
Profit / (Pierdere)	(4.815.153)	(796.086)
<b>Total</b>	<b>33.445.936</b>	<b>28.628.273</b>

Societatea a inregistrat in cursul exercitiului financiar 2010, pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile, urmatoarele:

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
(Lei)		
<b>Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile la inceputul exercitiului (pierdere)</b>	-	<b>(500.720)</b>
Corectii aferente valorii stocurilor in sold la 31 decembrie 2008 / 31 decembrie 2009	(500.720)	(1.930.452)
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
Taxe locale aferente anilor anteriori	-	(89.007)
Cheltuieli cu serviciile executate de terti aferente 2008 si 2009	-	(198.921)
<b>Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile la sfarsitul exercitiului (pierdere)</b>	<b>(500.720)</b>	<b>(4.522.297)</b>



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

## 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>	<b>31 decembrie 2009</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
Administratori	321.913	310.119
Directori	150.701	134.683

<i>Salarii de plata la sfarsitul perioadei</i>	<b>31 decembrie 2009</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
Administratori	14.942	16.871
Directori	5.497	6.923

In cursul anului 2010, 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 2010 respectiv 31 decembrie 2009.

Societatea are 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.

## b) Salariati

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

	<b>31 decembrie 2009</b>	<b>31 decembrie 2010</b>
Personal administrativ	145	85
Personal in productie	353	340
<b>Total</b>	<b>498</b>	<b>425</b>

## 9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Lei  
(1)

*Indicatori de lichiditate – in  
numar de ori*

*Indicatorul lichiditatii curente*

Active circulante (A)

Datorii pe termen scurt (B)

*A/B-in numar de ori*

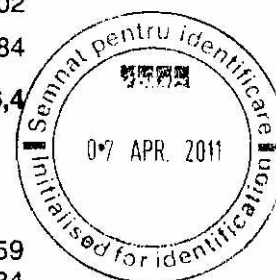
	<b>2009</b>	<b>2010</b>
Active circulante (A)	19.998.721	23.579.781
Datorii pe termen scurt (B)	27.287.452	32.829.717
<i>A/B-in numar de ori</i>	<b>0,73</b>	<b>0,72</b>



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

Lei	2009	2010
<b>Indicatorul lichidității imediate (test acid)</b>		
Active circulante (A)	19.998.721	23.579.781
Stocuri (B)	7.204.848	9.610.498
Datorii pe termen scurt (C)	27.287.452	32.829.717
<b>(A-B)/C-in numar de ori</b>	<b>0,47</b>	<b>0,43</b>
<b>(2) Indicatori de risc</b>		
<b>Indicatorul gradului de indatorare</b>		
Capital imprumutat (A)	15.921.334	24.155.086
Capital propriu (B)	33.445.936	28.628.273
A/B (daca este negativ,un se calculeaza)	<b>0,47</b>	<b>0,84</b>
<b>Indicatorul privind acoperirea dobinzilor</b>		
Profit/(pierdere) inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	(2.868.056)	843.208
Cheltuieli privind dobanzile (B)	1.932.430	1.617.294
A/B - in numar de ori (daca este negativ, nu se calculeaza)	<b>n/a</b>	<b>0,52</b>
<b>(3) Indicatori de activitate – in numar de zile</b>		
<b>Numar de zile de stocare</b>		
Stocuri medii (A)	8.647.716	8.407.673
Costul vinzarilor (B)	37.763.952	42.915.562
<b>(A/B)*365-in numar de zile</b>	<b>83,58</b>	<b>71,5</b>
<b>Viteza de rotatie a debitelor-clienti</b>		
Creante comerciale medii (A)	10.925.473	12.132.802
Cifra de afaceri neta (B)	41.711.524	51.236.884
<b>(A/B)*365-in numar de zile</b>	<b>95,60</b>	<b>86,4</b>
<b>Viteza de rotatie a creditelor – furnizori</b>		
Datorii comerciale medii (A)	10.877.240	10.850.059
Cifra de afaceri neta (B)	41.711.524	51.236.884
<b>(A/B)*365 - in numar de zile</b>	<b>95,18</b>	<b>77,29</b>

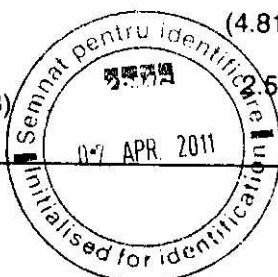


## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

Lei

	2009	2010
<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>		
Cifra de afaceri neta (A)	41.711.524	51.236.884
Active imobilizate (B)	47.790.597	49.021.659
	<b>0,87</b>	<b>1,05</b>
(A/B) - in numar de ori		
<b>Viteza de rotație a activelor totale</b>		
Cifra de afaceri neta (A)	41.711.524	51.236.884
Active imobilizate (B)	47.790.597	49.021.659
Active circulante (C)	19.998.721	23.579.781
(A/(B+C)) - in numar de ori	<b>0,62</b>	<b>0,71</b>
<b>Viteza de rotație a stocurilor</b>		
Costul vanzarii (A)	37.763.952	42.915.562
Stocuri medii (B)	8.647.716	8.407.673
(A/B) - in numar de ori	<b>4,37</b>	<b>5,10</b>
<b>(4) Indicatori de profitabilitate</b>		
<b>Rentabilitatea capitalului angajat</b>		
Profit/(pierdere) inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	(2.868.056)	843.208
Total active minus datorii curente (B)	40.753.283	39.887.911
(A/B) (daca este negativ, nu se calculeaza)	<b>n/a</b>	<b>0,02</b>
<b>Marja bruta din vanzari</b>		
Profit brut din vanzari (A)	3.947.572	1.032.744
Cifra de afaceri neta (B)	41.711.524	51.236.884
(A/B) * 100	<b>0,09</b>	<b>0,02</b>
<b>(5) Indicatori privind rezultatul pe actiune</b>		
<b>Rezultatul pe actiune</b>		
Pierdere neta atribuabila actionilor comune (A)	(4.815.153)	(796.086)
Numar de actiuni comune (B)	2.527.587	2.527.587
(A/B) – LEI	<b>(1,91)</b>	<b>(0,31)</b>



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

## 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 poliuretaneice 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 22 decembrie 2010, astfel pretul unei actiuni la 31 decembrie 2010 a fost 2,60 lei/actiune (31 decembrie 2009: 3,67 lei/actiune).

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

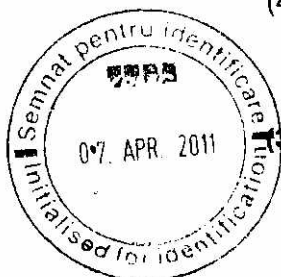
Informatiile privind filialele, intreprinderile asociate si intreprinderi in care se detin titluri de participare strategice sunt prezentate in Nota 1 (c).

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

## 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 2010 este prezentata in tabelul urmator:

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
<i>Lei</i>		
Profitul net/(pierdere neta)	(4.815.153)	(796.086)
Deduceri	-	-
Venituri neimpozabile	210.565	-
Cheltuieli nedeductibile	1.560.839	2.841.706
<b>Profit impozabil/(Pierdere fiscala)</b>	<b>(3.464.879)</b>	<b>2.045.620</b>
Pierdere fiscala reportata	-	(3.234.018)
Pierdere fiscala dupa reportare	-	(1.188.398)
<b>Impozit pe profit calculat</b>	-	-
Reduceri impozit pe profit	-	-
<b>Impozit pe profit curent minim</b>	<b>14.667</b>	<b>22.000</b>



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

Impozitul pe profit pentru anul 2010 a fost calculat conform reglementarilor fiscale in vigoare pentru doi ani fiscali, respectiv anul fiscal ianuarie - septembrie 2010, perioada in care s-a declarat, inregistrat si platit impozit minim si anul fiscal octombrie – decembrie 2010, prin aplicarea unei rate de 16 % asupra rezultatului fiscal determinat conform situatiei 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

Lei	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Materii prime si materiale consumabile	2.440.974	5.698.617
Materiale de natura matritelor	329.488	
Provizioane pentru materii prime	(319.024)	(1.140.507)
Productia in curs de executie	1.419.025	867.029
Provizioane pentru productia in curs de executie	(15.201)	(351.664)
Produse finite si marfuri	3.209.735	5.237.305
Provizioane pentru produse finite si marfuri	(109.404)	(881.911)
Avansuri pentru stocuri	249.255	181.629
<b>Total</b>	<b>7.204.848</b>	<b>9.610.498</b>

## e) Numerar si echivalente

Lei	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Conturi la banci si numerar in casierie	111.798	587.221
Echivalente de numerar	11.365	6.541
<b>Numerar si echivalente la sfarsitul perioadei - total</b>	<b>123.163</b>	<b>593.762</b>

## f) Cifra de afaceri

Lei	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Produse finite la intern	35.665.434	47.572.074
Produse finite la export	399.201	157.933
Alte vanzari	5.283.694	3.341.014
Vanzari marfuri	363.195	165.863
	<b>41.711.524</b>	<b>51.236.884</b>



**g) Evenimente ulterioare datei bilantului**

*Refinantarea unor imprumuturi*

În 28 ianuarie 2011, Societatea a semnat cu Banca Transilvania SA preluarea tuturor finanțarilor existente 31 decembrie 2010 la BRD GSG, astfel:

- credit de investiții în sold de 3.340.769 lei cu scadența în 18 iunie 2015, a fost rescadentat pe o perioadă de 7 ani, având scadența finală în 26 ianuarie 2018;
- linie de credit de 3.500.000 lei (sold la 31 decembrie 2010: 3.426.411 lei), cu scadența în 4 februarie 2011, a fost prelungită de Banca Transilvania pe o perioadă de 12 luni, până în 26 ianuarie 2012
- credit pe termen mediu, Novatie, în valoare de 482.215 lei, cu scadența în 29 august 2012, a fost rescadentat, în prezent scadența finală fiind 25 ianuarie 2013.

Suplimentar Societatea a mai contractat un plafon pentru emitere scrisori de garanție de bună plată, în valoare de 250.000 EUR, din care au fost emise scrisori de garanție în 2011 în favoarea Gallo Plastic Franta în valoare de 150.000 EUR și StarPlast Israel în valoare de 100.000 EUR, ambele cu scadența până în ianuarie 2012.

*Facilitati de credit*

În martie 2011, Societatea a mai contractat un plafon pentru emitere scrisori de garanție în valoare de 1.344.200 LEI, din care au fost emise scrisori de bună executie în valoare de 470.000 lei, în favoarea S.C. ACI Cluj S.A. și scrisori de restituire avans în valoare de 874.200 lei, pentru S.C. ACI Cluj S.A. Ambele scrisori au fost emise în baza contractului de subantrepriză nr. 14/14.03.2011, încheiat de Societate pentru furnizarea și montarea de scaune pentru lucrarea „Stadion la Standarde Internaționale Cluj Napoca”. Plafonul este scadent în 03.04.2014.

*Majorarea capitalului social*

În 2010, AGA a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 3.159.483 lei, iar în 23 februarie 2011 a fost demarată procedura de marire a capitalului social. Majorarea de capital social se va face prin emisiunea unui număr de 1.263.793 acțiuni având o valoare nominală totală de 3.159.483 lei având prețul de emisiune de 2,5 lei/acțiune.

Actionarii existenți au dreptul de a subscrie acțiuni într-un raport de 0,49 acțiuni noi la o acțiune deținută într-o perioadă de 31 de zile de la data publicării hotărârii Consiliului de Administrație. În cazul în care acțiunile nu vor fi subscribe integral, acțiunile rămase nesubscrise vor putea fi subscribe de către orice actionar prin conversia creanțelor deținute împotriva Societății la data de 31 decembrie 2010. A doua etapă se va încheia la 30 iunie 2011. Acțiunile rămase nesubscrise vor fi anulate. Hotărârea Consiliului de Administrație a fost publicată în data de 21.03.2011. Până în prezent nu a nimeni la majorarea de capital social.





**h) Onorariile platite auditorilor**

Auditul societății este asigurat de firma KPMG Audit SRL. Onorariul auditorului este stabilit prin înțelegerea dintre cele două părți și este prevăzut în contractul de prestări servicii încheiat între Societate și KPMG Audit SRL.

**i) Datorii probabile și angajamente acordate**

**(i) Garanții acordate terților**

La 31 decembrie 2010 Societatea a gajat/ipotecat active proprii pentru garantarea unor obligații în favoarea creditorilor săi. Activele ipotecate sunt descrise în Nota 1.

În prezent Societatea a semnat un contract de fidejusiune cu ANAF Targu Mures, pentru datoriile Ventrust Financing, pentru care a gajat cu imobil Hala Oxizi și terenul aferent, imobil dezafectat, care nu mai poate fi pus în funcțiune. Valoarea contabilă netă a terenului și clădirii la 31 decembrie 2010 este de 386.454 lei.

La 31 decembrie 2010, Societatea mai avea garanții reale mobiliare având ca obiect disponibilitățile bănești aflate în conturile sale la BRD GSG, Raiffeisen Bank pentru garantarea contractelor de finanțare acordate de către aceste bănci. Contractele de finanțare sunt descrise în Nota 5.

**(ii) Garanții primite de la terți**

Așa cum este prezentat în Nota 1, la 31 decembrie 2010, Societatea a gajat/ipotecat active aparținând filialei sale Chimsport SA pentru garantarea unor obligații în favoarea creditorilor săi.

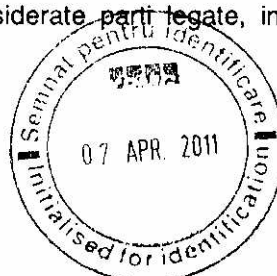
**j) Tranzacții cu părțile afiliate/părțile legate**

Părțile afiliate declarate de managementul Societății sunt reprezentate de SC CHIMSPORT SA (filială) și SC BLACK RIVER CHIMPLAST SA (asociat) în care Societatea deține participații (Nota 1c).

Societatea VES SA este considerată parte legată datorită participațiilor deținute de către Chimsport SA în această societate, deci indirect și de către Societate.

Ventrust Investment și Ventrust Financing au fost considerate părți legate, în 2009 datorită managementului comun cu al Societății.

**(1) Vânzări de bunuri și servicii**



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Chimsport SA		
- Vanzari de bunuri si servicii aferente anului curent	1.799.319	2.690.100
- 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	14.776.401	23.232.266
- Diferente de pret aferente 2008 si 2009 inregistrate pe seama rezultatului reportat	-	(1.254.361)
<b>Total</b>	<b>16.575.720</b>	<b>26.528.719</b>

## (2) Cumparari de bunuri si servicii

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Chimsport SA	2.936.481	2.685.494
Black River Chimplast SRL	49.240	228.693
Ventrust Financing SRL	462.220	20.172
<b>Total</b>	<b>3.447.941</b>	<b>2.934.359</b>

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

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
<i>Solduri debitoare cu parti afiliate</i>		
Chimsport SA		
- pentru relatii comerciale	100.459	118.000
Black River Chimplast SRL	4.974.951	5.892.809
Ventrust Financing	271.759	21.667
Ves SA	-	5.381

<i>Lei</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
------------	-------------------	-------------------

*Solduri creditoare cu parti afiliate*

Chimsport SA		
- datorii comerciale	3.446.016	1.295.316



## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

Black River Chimplast SRL

- venituri in avans	8.821	-
- datorii comerciale	58.592	64.160

**(4) Imprumuturi de la parti afiliate/legate**

La 31 decembrie 2010, Societatea are imprumuturi datorate filialei sale Chimsport SRL in suma de 2.637.797 lei (2009: 1.998.290 lei). Imprumuturile au fost primite in cursul anului 2010, sunt scadente intr-o perioada mai scurta de un an, iar dobanda aferenta este de Euribor 1m +5.5% pe an.

In cursul anului 2010, Societatea a mai contractat imprumuturi de la SC VES SA, societate la care SC Chimport SA detine actiuni reprezentant 28% din capitalul social. Valoarea imprumutului la 31 decembrie 2010 este de 2.242.000 lei (31 decembrie 2009: 1.998.290 lei), fiind scadent intr-o perioada de 1 an, iar dobanda este conform contractelor de imprumut de 15% pe an. Societatea nu a inregistrat dobanda aferenta anului 2010, aceasta urmand a fi inregistrata la momentul achitarii imprumutului.

In cursul anului 2010, Societatea a primit un imprumut de la S.C. Black River Chimplast SRL in valoare de 170.000 lei (31 decembrie 2009: 0 lei) cu scadenta in data de 7 martie 2015 si o rata a dobanzii Robor la un an din care 33.700 lei scadent intr-o perioada mai mica de un an si 136.300 lei scadent intr-o perioada mai mare de un an.

**(5) Dividende**

In cursul anului 2010, Societatea nu a incasat dividende de la SC Chimsport SA si SC Black River Chimplast SA.

**k) Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente**

In cursul anului 2010, 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 provenind din corectarea erorilor contabile este prezentata in Nota 7.

Lei	Soldurile raportate la 31 decembrie 2009	Impactul erorilor asupra soldului initial	Soldul initial ajustat
Stocuri	7.204.848	1.930.452	5.274.396
Creante	12.670.710	1.170.480	11.500.230
Cheltuieli in avans	267.537	109.142	158.395
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-	632.717	632.717
Alte datorii pe termen scurt	7.653.377	178.786	7.832.163

## SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>33.445.936</b>	<b>4.021.577</b>	<b>29.424.359</b>
Cifra de afaceri	41.711.524	606.353	42.317.877
Ajustari de valoare privind activele circulante	-	3.707.285	3.707.285
Ajustari de valoare privind provizioanele	-	632.717	632.717
Cheltuieli privind prestatii externe	2.040.777	198.921	2.239.698
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte assimilate	160.699	89.007	249.706
<b>Pierdere exercitiului financiar</b>	<b>4.815.153</b>	<b>4.021.577</b>	<b>8.836.730</b>

## I) 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.

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 2—5 – 30 iunie 2009, dispusa de autoritatile fiscale, nu va avea un efect semnificativ asupra pozitiei financiare a Societatii.

## 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: SC Timco SA.



SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2010

---

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 2010 si 31 decembrie 2009.

**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 2010, 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.

**a. 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.

**b. 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.

**c. 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.

**d. 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.

**e. Riscul mediului economic**



**SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE**

**31 DECEMBRIE 2010**

---

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare și industriale internaționale începând cu 2007 a afectat performanța acestora, inclusiv piața bunurilor de consum și piețele bunurilor industriale din România, conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra pieței industriale și a bunurilor de consum interne și externe și ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situații financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Societății rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor influențate de condiții de piață nelichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor financiare și industriale.

Conducerea Societății crede că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini continuitatea activității Societății în condițiile de piață curente prin:

- monitorizarea constantă a lichidității;
- asigurarea de linii de finanțare prin prelungirea contractelor existente și încheierea unor contracte noi de finanțare;
- monitorizarea și reducerea costurilor.

Administrator

Chivu Cosmin



Dir. Economic

Sangerean Anca

