

SOCIETATEA CHIMICA S.A.

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

**PENTRU ANUL INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2011**

**Intocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului
Finantelor Publice al Romaniei nr.3055 /2009si
modificarile ulterioare**

S.C.CHIMICA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

CUPRINS

Bilantul contabil	1
Contul de profit si pierdere	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	
Situatia modificarilor capitalului propriu	
Politici contabile si note explicative la situatiile financiare	

S.C. CHIMICA S.A.

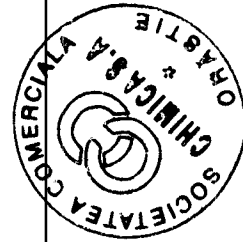
SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU LA 31 DECEMBRIE 2011

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

ADMINISTRATOR
ALIN SORIN FETITA



DIRECTOR ECONOMIC
ANCA SANGEREAN

Sangerean

[Signature]

S.C. CHIMICA S.A.

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 31 DECEMBRIE 2011

Lei	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Rezultatul brut	(774.086)	(774.086)
Ajustari pentru reconcilierea rezultatului brut cu numerar net utilizat in activitati operationale:		
Amortizarea si alte provizioane pentru imobilizari	3.822.408	3.119.658
Provizioane pentru active circulante	100.000	-
Cheltuieli din dobanzi	1.617.294	2.828.905
Venituri din dobanzi	(64)	(258)
Castig/pierdere din vanzarea de imobilizari	143.636	3.493.363
Efectul variatiei cursului de schimb asupra imprumuturilor si datoriilor de leasing	-	-
Profitul din exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	4.909.188	8.739.782
Modificari ale capitalului circulant		
(Cresterea)/descresterea stocurilor	(5.270.054)	(5.173.305)
(Cresterea)/descresterea creantelor	(2.096.379)	(7.372.088)
Cresterea/(descresterea) datoriilor	(1.667.483)	7.367.451
Dobanzi platite	(1.553.908)	(2.828.905)
Dobanzi incasate	64	258
Impozit pe profit platit	(12.833)	-
Numerar net din activitati operationale	(5.691.405)	733.193
Activitatea de investitii:		
Achizitionarea de imobilizari net	(1.392.962)	2.891.415
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	135.810	-3.520.661
Achizitii de imobilizari financiare	(188.500)	-
Numerar net din activități de investitii	(1.445.652)	(629.246)
Activitatea de finantare:		
Incasari de imprumuturi	20.497.344	17.253.809
Plati de imprumuturi	(11.820.820)	(14.889.486)
Plati de rate de leasing	(1.325.185)	(2.143.438)
Incasari creante privind capitalul subscris nevarsat	256.317	666.562
Numerar net din activitatea de finantare	7.607.656	(445.677)
Creșterea/(descresterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar	470.599	(371.730)
Soldul la inceputul anului	123.163	593.762
Cresterea numerarului si echivalentelor de numerar	470.599	(371.730)
Soldul la sfarsitul anului	593.762	593.762

ADMINISTRATOR
ALIN SORIN FETITA



DIRECTOR ECONOMIC
ANCA SANGEREAN

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2011	1.054.037		1.054.037
Intrari	14.703	-	14.703
Transferuri	-		
Iesiri	-		
Sold la 31 decembrie 2011	1.068.740	-	1.068.740
Amortizare cumulata			
Sold la 1 ianuarie 2011	374.743	-	374.743
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului	130.481	-	130.481
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din gestiune	(11.653)	-	(11.653)
Sold la 31 decembrie 2010	493.571	-	493.571
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2010	679.294	-	679.294
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2011	575.169	-	575.169

Principalele achizitii de imobilizari necorporale reprezinta licente noi pentru calculatoare.

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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
Cost sau valoare reevaluata						
Sold la 1 ianuarie 2011	17.937.158	13.048.192	32.727.316	143.689	4.024	63.860.379
Cresteri	238.903	630.809	440.531	12.028	1.633.077	2.955.348
Transferuri		-	-	-	(15.482)	(15.482)
Reduceri	(4.273.561)	(1.050.564)	(214.669)	-	-	(5.538.791)
Sold la 31 decembrie 2011	13.902.500	12.628.437	32.953.178	155.717	1.621.619	61.261.451
Amortizare cumulata						
Sold la 1 ianuarie 2011		4.058.924	13.131.660	112.549	-	17.303.133
Amortizarea inregistrata in cursul exercitiului		537.860	2.473.619	16.558	-	3.028.037
Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din gestiune		-	(188.064)	-	-	(188.064)
Sold la 31 decembrie 2011		4.596.784	15.416.674	129.107	-	20.142.565
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2010	17.937.158	8.989.268	19.595.657	31.140	4.024	46.557.247
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2011	13.902.500	8.031.653	17.536.505	26.609	1.621.618	41.118.886

In cursul anului 2011, Societatea a facut reevaluarea patrimoniului pentru terenuri si constructii, a achizitionat echipamente periferice pentru utilajele aflate in productie, calculatoare precum a efectuat si o serie de imbunatatiri aferente cladirilor atat in regie interna cat si prin terte firme.

In septembrie 2011, a fost vanduta o parcela de teren situata in localitatea Romos, in Societate avand o valoare contabila neta de 605.360 lei.

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

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

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

Societatea a revizuit perioada de amortizare pentru o parte din echipamentele aflate in productie, extinzand perioada de amortizare conform legislatiei in vigoare.

Reevaluarea imobilizarilor corporale

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

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

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

Deprecierea activelor

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

Imobilizari necorporale si corporale ipotecate, gajate si restrictionate

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

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

- ipoteca de rangul 1 cu interdictia de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, str. Codrului , nr. 24, jud. Hunedoara, contand din constructii si teren (incinta Chimica) in suprafata de 244.155 mp, inscris in CF nr. 60576 provenit din conversia de pe hartie a CF 708N, numar cadastral vechi CAD 1159;
- Ipoteca cu intedictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, str. Codrului, nr. 24, jud. Hunedoara, constand din constructii: hala injectie grea, cladiri din beton armat pe unul si trei nivele, platforme betonate, cai de acces auto, zone verzi, rigole betonate si terenul aferent in suprafata totala de 10.290 mp, conform extras CF 61052 Orastie (provenit din convesia de pe hartie a CF nr. 3930/a/1/3), nr. topo (2799/2; 2800-2803; 2804/1; 4766/1/2; 4766/2)/1/1/8; Garantia a fost preluata de la Banca Transilvania;
- ipoteca cu interdictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, str. Codrului, nr. 24, judetul Hunedoara, constand din constructii: matriterie, cladiri de productie din beton armat si caramida pe unul si patru nivele, platforme betonate, cai de acces auto, zone verzi, rigole betonate si terenul aferent in suprafata totala de 10.984 mp, conform extras CF nr. 61053 Orastie (provenit din conversia de pe hartie a CF nr. 3930/a/1/4) nr. topo (2799/2; 2800-2803; 2804/1; 4766/1/2; 4766/2)/1/1/9); Garantia a fost preluata de la Banca Transilvania;
- ipoteca cu interdictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, str. Viitorului, nr. FN, judetul Hunedoara, constand in constructii (cladire sindicat) si teren intravilan in suprafata de 769 mp (din acte) si 774 mp (masurata), conform extras CF nr. 60001 Orastie (provenit din conversia de pe hartie a CF nr. 5615) nr. topo (4767/22/1);
- ipoteca cu interdictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Orastie, str. Codrului nr. 24, judetul Hunedoara, constand in contructii (ferme gospodaresti) si teren intravilan in suprafata de 8641 mp, conform extras CF nr. 60458 Orastie (provenit din conversia de pe hartie a CF nr. 3930/a/1) nr. topo (2799/2; 2800-2803; 2804/1; 4766/1/2; 4766/2)/1/1/2);
- ipoteca cu interdictie de instrainare si grevare asupra IMOBIL situat in Pricaz, comuna Turdas, judetul Hunedoara, constand in rampa si teren in suprafata de 28.775 mp, conform extras CF nr. 60163 Pricaz (provenit din conversia de pe hartie a CF nr. 1123) nr. topo 1033/2;
- garantie reala mobiliara asupra partilor sociale detinute de Societate la SC Black River Chimplast SRL, inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/106547/2009, CUI 18599655.
- garantie reala mobiliara asupra actiunilor detinute de Societate la SC Chimsport SA, inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J20/478/1999, CUI 11836894.

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

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

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

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

SC Chimsport SA; Garantia a fost preluata de la BRD;

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

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

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

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

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

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

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

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

-ipoteka asupra imobil Hala prelucrari poliuretani, situat in Orastie str. Codrului nr. 24, compus din cladire din beton armat cu doua nivele, platforma betonata rigole, cai de acces auto, zone verzi, rampa deseuri,in suprafata de 4223 mp,inscris in CF nr. 60740 (provenit din conversia de pe

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

hartie a C.F. nr. 3930/a/1/a)nr. topografic (2977/2; 2800-2803;2804/1;4766/1/2;4766/2) /1/1/5, proprietate a SC Chimsport SA;

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

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

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

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

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

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

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

In februarie 2012 societatea are sub sechestrul asigurator si imobilul reprezentand Stadion Orastie,

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

situat in Orastie

(ix) in favoarea ANAF Targu Mures

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

(x) in favoarea ANAF Deva-Hunedoara

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

(xi) in favoarea BCR – pentru Chimsport

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

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

(xiii) in favoarea Aectra: Societatea are gajate in favoarea furnizorului utilaje de productie a pentru garantarea unor obligatii de plata.

(xiv) in favoarea Krauss Maffei Technologies GmbH: in cursul anului 2010, Societatea a achizitionat doua masini de injectie in leasing financiar (credit furnizor) care sunt gajate in favoarea furnizorului.

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 13 masini de injectie si 2 autovehicule dupa cum urmeaza:

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Tranzactii care nu au implicat iesiri de numerar

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

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

c) Imobilizari financiare

Titluri de participare detinute la societati din cadrul Grupului

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

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

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

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

Titluri sub forma de interese de participare

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

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

In anul 2010 s-au inregistrat modificari in procentul detinut de Societate in capitalul social al societatii Black River Chimplast SRL, s-au achizitionat parti sociale si subcriere de majorare capital

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

social, în urma căruia Societatea deține 45% din capitalul social, reprezentând suma de 206.748 lei (31 decembrie 2009: 12,75% din capitalul social reprezentând 17.850 lei).

În anul 2011 nu s-au înregistrat modificări în procente deținute de Societate în capitalul social al societății Black River Chimplast SRL.

La 31 decembrie 2011, acțiunile deținute la Black River Chimplast SRL erau gajate în favoarea Reiffeisen Bank SA pentru garantarea contractelor de credit.

2. PROVIZIOANE

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

<u>Provizioane</u>	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011
<i>Lei</i>		
Provizioane pentru pensii și alte obligații similare	271.120	-
Provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate în anul financiar	-	236.710
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	361.597	361.597
Total provizioane	632.717	598.307

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 2010. Provizionul pentru pensii și alte obligații similare a fost anulat întrucât beneficiile acordate de societate în ultimii 2 ani nu au fost la nivelul provizionat.

Provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate în anul financiar

La 31 decembrie 2011 societatea a hotărât înregistrarea unui provizion reprezentând costurile societății cu concediile de odihnă neefectuate în exercitiul financiar 2011.

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, destăințarea

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

Raportului de inspectie fiscala nr. 10280/25.02.2010 perioada urmand a fi recontrolata in cursul anului 2011. Conducerea Societatii, pe baza analizei proprii si a opiniei consultantului fiscal, a estimat ca valoarea probabila a iesirilor de numerar in legatura cu obligatii suplimentare de plata catre bugetul consolidat al statului este de 361.597 lei si, la 31 decembrie 2010, a inregistrat un provizion pentru acea suma, pe seama Rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile.

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

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

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

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Lei

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

5. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR

5.1. Creante

<u>Creante</u>	<u>31 Decembrie 2010</u>	<u>Sub 1 an</u>	<u>Peste 1 an</u>
Lei			
Creante comerciale	12.260.182	12.260.182	-
Sume de incasat din cadrul grupului	- 118.000	118.000	-
Alte creante	997.339	997.339	-

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

Creante privind capitalul subscris si nevarsat

Total	13.375.521	13.375.521	-
--------------	-------------------	-------------------	---

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011	Sub 1 an	Peste 1 an
Creante				
<i>Lei</i>				
Creante comerciale	12.260.182	6.909.942	6.909.942	-
Sume de incasat din cadrul grupului	118.000	11.377.455	11.377.455	-
Alte creante	997.339	2.459.981	2.459.981	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat		-	-	-
Total	13.375.521	20.747.378	20.747.378	-

5.1.1.Creante comerciale

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

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011	Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale				
<i>Lei</i>				
Cienti	14.202.498	6.780.274	6.780.274	-
Avansuri furnizori	37.489	129.668	129.668	-
Ajustari de valoare privind creantele comerciale	(1.979.805)	-	-	-
Total	12.260.182	6.909.942	6.909.942	-

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

În cursul anului 2010, Societatea a înregistrat corectii 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 2010	Sub 1 an	Peste 1 an
Sume de încasat de la entitățile afiliate			
<i>Lei</i>			
Sume de încasat de la Chimsport	- 118.000	118.000	-
Total	- 118.000	118.000	-

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011	Sub 1 an	Peste 1 an
Sume de încasat de la entitățile afiliate				
<i>Lei</i>				
Sume de încasat de la Chimsport	118.000	4.314.874	4.314.874	
Sume de încasat de la Black River		7.062.581	7.062.581	-
Total	118.000	11.377.455	11.377.455	-

La 31 decembrie 2011, 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 .

5.1.3. Alte creanțe

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

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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-a recuperat în cursul anului 2011.

	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011	Sub 1 an	Peste 1 an
<u>Alte creanțe</u>				
<i>Lei</i>				
TVA neexigibilă	-	-	-	-
Debitori diversi	731.489	2.116.882	2.116.882	-
Ajustări de valoare privind debitorii diversi	(194.372)	-	-	-
Alte creanțe	460.222	343.099	343.099	-
Total alte creanțe	997.339	2.459.981	2.459.981	-

În anul 2011, Societatea a cesionat creanțele neincasate la termen, în valoare de 2.095.822 lei la SC Chimsport SA, în baza unui contract de cesiune, platind un comision de 20% din valoarea creanțelor neincasate.

Alte creanțe reprezintă creanțe în legătură cu personalul și TVA neexigibil.

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 în anul 2007.

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.

La 31 decembrie 2011, Societatea are înregistrată o majorare a capitalului social de la 6.318.968 lei la 8.948.688 lei, acționarii subscriind și versând suma de 2.629.720 lei. Astfel numărul de acțiuni emise au fost de 1.051.888 acțiuni de la 2.527.587 la 3.579.475, cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

5.2. Datorii

<u>Datorii</u>	31 Decembrie 2010	Sub 1 an	Peste 1 an
<i>Lei</i>			
Datorii comerciale	7.905.245	7.905.245	-
Efecte de plată	1.994.323	1.994.323	-
Avansuri încasate în contul comenzilor	390.449	390.449	-
Sume datorate instituțiilor de credit	17.037.309	12.143.231	4.894.078
Sume datorate entităților afiliate	3.933.671	3.933.671	

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

Alte datorii	11.988.921	6.462.798	5.526.123
Total datorii	43.249.918	32.829.717	10.420.201

<u>Datorii</u>	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2011	Sub 1 an	Peste 1 an
<i>Lei</i>				
Datorii comerciale	7.905.245	14.375.875	14.375.875	-
Efecte de plata	1.994.323	2.193.277	2.193.277	-
Avansuri incasate in contul comenzilor	390.449	1.088.316	1.088.316	-
Sume datorate institutiilor de credit	17.037.309	20.891.333	17.498.326	3.393.008
Sume datorate entitatilor afiliate	3.933.671	2.330.476	2.330.476	
Alte datorii	11.988.921	13.013.797	8.826.649	3.543.239
Total datorii	43.249.918	53.249.168	46.312.919	6.936.247

5.2.1.Datorii comerciale

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

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

5.2.2.Sume datorate institutiilor de credit

La data 31 decembrie 2011, Societatea are urmatoarele imprumuturi:

- 1 In luna februarie 2008, Societatea a incheiat un contract de credit cu BRD GSG sucursala Orastie pentru o **linie de credit** de 3.500.000 lei, avand o dobanda variabila de Robor 1m + 4% pe an. Imprumutul a fost prelungit in cursul anului 2009 si 2010, prin mai multe acte aditionale, in aceleasi conditii, fiind valabil pana la 4 februarie 2011. La 31 decembrie 2010, Societatea avea utilizati din aceasta linie de credit 3.426.411 lei.

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

- 2 Această linie a fost refinantată în 28 ianuarie 2011 de către Banca Transilvania SA prin intermediul unui nou contract de credit cu o valoare de 3.500.000 lei, cu o rată a dobânzii de 9,16% și scadența în 26 ianuarie 2012. În prezent acest contract a fost prelungit cu 6 luni. La 31 decembrie 2011, Societatea avea utilizați din această linie de credit 3.009.934 lei.

- 3 În iunie 2008, Societatea a contractat un credit de investiții pe termen lung cu BRD GSG sucursala Orăștie pentru un **imprumut pe termen lung** în valoare de 1.000.000 Euro, având o dobândă variabilă de Euribor 3m + 3% pe an rambursabil în 72 de rate lunare egale cu 13.889 Euro începând cu 19 iulie 2009 și până în 18 iunie 2015. La 31 decembrie 2010, soldul imprumutului era de 3.340.769 lei (echivalentul a 779.679 euro).

Acest credit a fost refinantat de către Banca Transilvania în 28 ianuarie 2011, prin intermediul unui nou contract de credit cu o valoare totală de 779.679 Eur, cu o rată anuală a dobânzii de 7,286 % și scadența în 26 ianuarie 2018, rata lunară fiind de 9.281.89 eur. La 31 decembrie 2011, soldul imprumutului era de 2.882.078 lei, din care 584.265 lei scadent în mai puțin de un an, iar 2.297.813 lei scadent în termen mai mare de un an.

- 4 În luna august 2010, Societatea a preluat datoria societății Chimplast SA la BRD GSG sucursala Orăștie, prin intermediul unui **contract de novatie**, în valoare de 554.547 lei, cu o dobândă Robor 3M+4%, și scadența în 4 august 2012. În cursul anului 2010, Societatea a rambursat 72.332 lei din acest imprumut. La 31 decembrie 2010, soldul imprumutului era de 482.215 lei.

Acest credit a fost refinantat de Banca Transilvania în 28 ianuarie 2011, prin intermediul unui nou contract de credit în valoare de 458.105 lei, cu o rată anuală a dobânzii de 9,16% și scadența în 25 ianuarie 2013, având o rată lunară de 19.087,63 lei. La 31 decembrie 2011, soldul imprumutului era de 248.140 lei, din care 229.052 lei scadent în mai puțin de un an, iar 19.088 lei scadent în termen mai mare de un an.

- 5 În octombrie 2010, Societatea a contractat un **credit pe termen mediu** de la Raiffeisen Bank SA, în valoare de 3.300.000 lei, pentru plata datoriilor restante și a penalităților datorate bugetului consolidat de stat, cu o dobândă variabilă de ROBOR 1M + 3,95%, cu scadența în 31 iulie 2013. La 31 decembrie 2010, soldul imprumutului era de 2.165.625 lei, din care 1.237.500 lei scadent în mai puțin de un an, iar 928.125 lei scadent în termen mai mare de un an.

- 6 În noiembrie 2010, societatea contractat un **credit pe termen scurt** de la Raiffeisen Bank SA, în valoare de 7.000.000 lei, din care preluare Banca Transilvania SA 3.500.000 lei, obținut conform Contract de credit nr. 17/ 10 noiembrie 2010, cu o dobândă variabilă de ROBOR 1M + 2,75%, pe 12 luni. La 31 decembrie 2011, Societatea avea utilizați din această linie de credit 7.000.000 lei, înregistrând o dobândă restantă de 40.700 lei. Aceasta a fost achitată în primele zile din ianuarie 2012.

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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

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

5.2.3.Sume datorate entitatilor afiliate

<u>Datorii catre entitatile afiliate</u>	31 Decembrie 2009	31 Decembrie 2010	Sub 1 an	Peste 1 an
<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	-
Total	558	3.933.671	3.933.671	-

Imprumuturi de la societati afiliate

In cadrul creditorilor diversi, Societatea prezinta imprumuturi datorate filialei sale Chimsport SRL in suma de 1.686.570 lei, Black River Chimsplast in suma de 170.000 lei si VES SA in suma de 473.906 lei

Datoriile catre entitatile afiliate sunt prezentate in Nota 10.

5.2.4.Alte datorii

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

Sume datorate societăților de leasing

În cursul anului 2010, Societatea a achiziționat două mașini de injectie în leasing financiar (credit furnizor) de la societatea Krauss Maffei GmbH. La data de 31 decembrie 2010, datoriile aferente contractului nou încheiat sunt de 2.272.076 lei din care 1.704.057 lei sunt platibili într-o perioadă mai mare de un an.

Obligații fiscale

La data de 31 decembrie 2011, Societatea avea obligații fiscale scadente (TVA, impozite pe salarii, contribuții sociale) în suma de 5.139.641 lei.

Creditori diversi

În cadrul poziției de creditori diversi la 31 decembrie 2011 sunt prezentate:

- Împrumutul acordat de S.C. Black River Chimplast SRL în martie 2011, în valoare de 170.000 lei cu scadență în data de 7 martie 2015 și o rată a dobânzii Robor la un an.
- Împrumuturile acordate de S.C. Ves S.A. în cursul anului 2010, au valoare în sold la 31 decembrie 2011 de 222.000 lei credit + 251.906 lei dobândă datorată. Împrumuturile sunt scadente pe o perioadă de 1 an cu o rată anuală a dobânzii de 15%.
- Alte datorii creditori diversi în valoare de 11.532 lei.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

6.1. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2011 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.

Principiul permanentei metodelor - aplicarea aceluiași reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale și a rezultatelor, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței - s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercitiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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

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

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

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

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

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

6.2. Moneda de raportare

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

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

6.3. Bazele intocmirii situatiilor financiare

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

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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.

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

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

6.5. Conversii valutare

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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

Castigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb LEU/USD și LEU/EUR la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010, au fost după cum urmează:

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

6.6. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune ca Societatea să își continue activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pentru conservarea activității din domeniul automotive, societatea a decis restructurarea activității și anume:

- Activitatea de comercializare BLC și Navete a fost transferată în februarie 2012 pe societatea SC Chimica BLC-Navete SRL
- Activitatea din sectorul medical a fost transferată în februarie 2012 pe SC Chimica Medical SRL
- Procesul de restructurare a activității va continua cu ultima etapă, respectiv separarea de core business (automotive) a ceea ce a mai rămas non-core business în cadrul companiei.

Prin aceste operațiuni de restructurare, se asigură premisele unei activități eficiente și profitabile în cadrul activității auto.

6.6.1. Evenimentele și condițiile care au dat naștere unor incertitudini semnificative legate de continuitatea activității sunt următoarele:

a) Pierderi cumulate la 31 decembrie 2010

La data de 31 decembrie 2011, Societatea a înregistrat o pierdere netă de 701.886 lei (31 decembrie 2010: 796.086 lei) are pierderi cumulate de 10.272.565 lei (31 decembrie 2010: pierderi cumulate de 8.134.886 lei), iar datoriile sale curente depășeau activele curente cu 10.721.560 lei (31 decembrie 2010: 9.133.748 lei).

b) Necesitatea reînnoirii contractelor de împrumut

La data de 31 decembrie 2011, Societatea are împrumuturi la bănci în sumă de 20.891.333 lei (31 decembrie 2010 :17.037.309 lei lei) din care datorate în mai puțin de un an 17.601.451 lei (31 decembrie 2010: 12.143.231 lei). De asemenea, Societatea are împrumuturi datorate entităților

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

afiliate in suma de 2.330.476 lei, din care platibile in mai puțin de un an in suma de 1.942.270 lei. Imprumuturile sunt detaliate in Nota 5.2.2, 5.2.3., 5.2.4, iar cele pe termen scurt sunt detaliate mai jos.

Creditor <i>Lei</i>	Suma datorata in termen de un an	Data expirarii imprumutului
Raiffeissen Bank	7.000.000	29 aprilie 2012
Raiffeisen Bank (partea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung)	1.237.500	31 iulie 2013 (suma de plata pana la 31 decembrie 2011)
Banca Transilvania	3.009.934	25 iulie 2012
Banca Transilvania (partea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung)	481.140	26 ianuarie 2018 (suma de plata pana la 31 decembrie 2011)
Banca Transilvania (partea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung)	229.052	25 ianuarie 2013 (suma de plata pana la 31 decembrie 2011)
Exim Bank SA	5.500.000	11 mai 2012
Total sume datorate institutiilor de credit intr-o perioada de un an	17.457.626	
Chimsport SA	1.686.570	14 iunie 2012
VES SA	222.000	2012
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)
Total sume datorate entitatilor afiliate sau la care Societatea detine titluri de participare	1.942.270	

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

6.6.2. Planurile managementului pentru continuarea activitatii Societatii

a) Refinantarea imprumuturilor pe termen scurt

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

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

b) Majorarea capitalului social al Societatii

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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.

Valoarea capitalului social la 31 decembrie 2010 era de 6.318.968 lei, reprezentând 2.527.587 acțiuni. **La 31 decembrie 2011**, capital subscris și varsat este în valoare de **8.948.687,5** lei, reprezentând 3.579.475 acțiuni.

În cursul anului 2011 a fost varsata și suma de 2.629.720 lei

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

- Creșterea cifrei de afaceri 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.
- Schimbarea sistemului de conducere existent în 2011, în sistem dualist, format din Comitet Director cu atribuții de administratori și Consiliul de Supraveghere.
- Angajarea unui management specific activității de profil: automotive

Proiecțiile realizate de Conducere au în vedere ca activitatea să devină profitabilă pe termen mediu.

Conducerea consideră că 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 că 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, marcele comerciale, drepturile și activele similare*

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

Brevetele, licențele, marcele comerciale și activele similare sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora.

(ii) *Avansuri și alte imobilizări necorporale*

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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 imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

Imobilizările necorporale sunt amortizate folosindu-se metoda liniară pe o perioadă cuprinsă între 2- 6 ani.

6.8. Imobilizări corporale

(i) Cost/evaluare

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție.

La 31 decembrie 2008, Societatea a procedat la reevaluarea terenurilor și construcțiilor utilizând atât opinia unui expert evaluator cât și opinia unor specialiști din cadrul Societății (pentru o parte din active), valoarea celorlalte active imobilizate fiind prezentată atât la cost istoric indexat în conformitate cu unele hotărâri guvernamentale („HG”) ce s-au aplicat până la acea dată, cât și la cost istoric.

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 Evaluar 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.

La 31 decembrie 2011, Societatea a procedat la evaluarea terenurilor și construcțiilor utilizând opinia unor experți evaluatori (Biztech Consult SRL și Real System Consult SRL). Evaluatorii au folosit ca metode de evaluare:

- Pentru terenuri: metoda comparației directe;
- Pentru clădirile închiriable: metoda capitalizării directe;

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

- Pentru restul cladirilor: metoda costului de inlocuire.

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

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

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

(ii) Amortizare

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

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

Pentru imobilizarile corporale trecute in conservare Societatea nu inregistreaza in contabilitate cheltuiala cu amortizarea, ci o cheltuiala cu deprecierea constatata cu ocazia inventarierii anuale. Pentru perioada in care mijloacele fixe nu sunt utilizate, recuperarea amortizarii aferente acesteia se va face prin recalcularea cotei de amortizare pe durata normala de utilizare ramasa, incepand cu luna urmatoare repunerii in functiune a acestora sau se diminueaza capitalurile proprii la data scoaterii din functiune.

(iii) Vanzarea/casarea imobilizarilor corporale

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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

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

(iv) *Deprecierea activelor*

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

6.9. Imobilizari financiare

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

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

6.10. Stocuri

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

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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 acordată.

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. La intrarea în societate, investițiile pe termen scurt se evaluează la costul de achiziție sau la valoarea stabilită potrivit contractelor. La ieșirea din gestiune a investițiilor pe termen scurt, acestea se evaluează aplicând metoda FIFO.

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.

La răscumpărarea acțiunilor Societății suma plătită va diminua capitalurile proprii. Atunci când aceste acțiuni sunt ulterior re-emise, suma primită (net de costurile tranzacției) este recunoscută în capitaluri proprii.

6.15. Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social versat în conformitate cu prevederile legale.

6.16. Dividende

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobării situațiilor financiare.

6.17. Rezultat reportat

Profitul contabil rămas după repartizarea cotei de rezerva legală realizată, în limita a 20 % din capitalul social se preia în cadrul rezultatului reportat la începutul exercitiului financiar următor celui pentru care se întocmesc situațiile financiare anuale, de unde urmează a fi repartizat pe celelalte destinații legale, conform Hotărârii Generale a Acționarilor.

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului contabil se efectuează în anul următor după adunarea generală a acționarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende cuvenite acționarilor, rezerve și alte destinații, potrivit legii. Asupra înregistrărilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

6.18. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la suma primită.

Partea pe termen scurt a împrumutului pe termen lung este clasificată în "Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an" și inclusă împreună cu dobânda preliminară la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

Imprumuturile sunt recunoscute inițial la cost mai puțin costurile aferente tranzacției. Ulterior recunoașterii inițiale, împrumuturile sunt prezentate la valoare amortizată; diferențele între cost și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata împrumutului la o rată efectivă a dobânzii.

6.19. Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar

(i) Contracte de leasing financiar

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății sunt clasificate ca și contracte de leasing financiar. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobânda pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt capitalizate și amortizate pe durata lor de viață utilă.

(ii) Contracte de leasing operational

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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:

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

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

6.22. Beneficiile angajatilor

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

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

6.23. Subventii

(1) *Subventii aferente activelor*

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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 raportările 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 2011 este de 16% (i.e. 16% în anul 2010).

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

Societatea aplică principiul separării exercițiilor financiare pentru recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor.

6.26. Cheltuielile și veniturile financiare

Cheltuielile și veniturile financiare includ dobânda de plată pentru împrumuturi, dobânda primită 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.

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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

6.27. Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

6.28. Erori contabile

Corectarea erorilor contabile se efectueaza astfel:

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

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

6.29. Parti afiliate si alte parti legate

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

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

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

- 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-mama a acesteia;

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

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

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

6.30. Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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

7. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

Capital social

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

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

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

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%
Total	2.527.587	6.318.968	100,00%

Structura actionariatului la 31 decembrie 2011 este prezentata astfel:

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

Total	3.579.475	8.948.687,5	100%
--------------	------------------	--------------------	-------------

Capitalurile proprii ale Societatii sunt:

(Lei)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Capital social subscris varsat	6.318.967	8.948.687
Capital social subscris nevarsat	-	0
Rezerve din reevaluare	26.905.998	22.957.053
Rezerve legale	393.055	393.055
Alte reserve	3.145.138	3.145.138
Rezultatul reportat	-7.338.800	-9.570.699
Profit / (Pierdere)	-796.086	-701.886
Total	28.628.272	25.171.348

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

(Lei)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile la inceputul exercitiului (pierdere)	-500.720	-4.522.297
Corectii aferente valorii stocurilor in sold la 31 decembrie 2009 / 31 decembrie 2010	-1.930.452	-1.006.199
Corectii privind ajustarile de valoare a creantelor la 31 decembrie 2009	-1.776.833	
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	-632.717	
Diferente de pr�t aferente vanzarilor din 2008 si 2009	-1.254.361	
Venituri din chirii aferente anilor 2008 si 2009	1.860.714	
Dobanda imprumut VES aferenta 2010		-251.906
Taxe locale aferente anilor anteriori	-89.007	-526
Cheltuieli cu serviciile executate de terti aferente 2009-2010	-198.921	-77.181
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile la sfarsitul exercitiului (pierdere)	-4.522.297	-5.958.109

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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

Cheltuiala cu salariile

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Administratori	310.119	269.464
Directori	443.439	1.087.480

Salarii de plata la sfarsitul perioadei

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Administratori	16.871	16.809
Directori	11.923	28.886

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

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

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

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

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

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

b) Salariati

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

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Personal administrativ	85	69
Personal in productie	340	352
Total	425	421

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Lei	2010	2011
-		
1 Indicatori de lichiditate- in numar de ori		
Indicatorul lichiditatii curente		
Active circulante (A)	23.579.781	35.783.213
Datorii pe termen scurt (B)	32.829.717	46.416.046
A/B-in numar de ori	0,72	0,77
Indicatorul lichiditatii imediate (test acid)		
Active circulante (A)	23.579.781	35.783.213
Stocuri (B)	9.610.498	14.783.805
Datorii pe termen scurt (C)	32.829.717	46.416.046
(A-B)/C-in numar de ori	0,43	0,45
-		
2 Indicatori de risc		
Indicatorul gradului de indatorare		
Capital imprumutat (A)	24.155.086	26.265.938
Capital propriu (B)	28.628.273	25.171.348
A/B (daca este negativ,un se calculeaza)	0,84	1,04
Indicatorul privind acoperirea dobinzilor		
Profit/(pierdere) inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	843.208	2.127.019
Cheltuieli privind dobanzile (B)	1.617.294	2.828.905
A/B - in numar de ori (daca este negativ, nu se calculeaza)	0,52	0,75
-		
3 Indicatori de activitate – in numar de zile		
Numar de zile de stocare		
Stocuri medii (A)	8.407.673	12.197.152
Costul vinzarilor (B)	42.915.562	52.806.977
(A/B)*365-in numar de zile	71,5	84,31
Viteza de rotatie a debitelor-clienti		
Creante comerciale medii (A)	12.132.802	13.949.268
Cifra de afaceri neta (B)	51.236.884	63.860.789
(A/B)*365-in numar de zile	86,4	79,73

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

Viteza de rotație a creditelor – furnizori

Datorii comerciale medii (A)	10.850.059	11.140.560
Cifra de afaceri neta (B)	51.236.884	63.860.789
(A/B)*365 - in numar de zile	77,29	63,67

Viteza de rotație a activelor imobilizate

Cifra de afaceri neta (A)	51.236.884	63.860.789
Active imobilizate (B)	49.021.659	43.479.405
	1,05	1,47

(A/B) - in numar de ori

Viteza de rotație a activelor totale

Cifra de afaceri neta (A)	51.236.884	63.860.789
Active imobilizate (B)	49.021.659	43.479.405
Active circulante (C)	23.579.781	35.783.213
(A/(B+C)) - in numar de ori	0,71	0,81

Viteza de rotație a stocurilor

Costul vanzarii (A)	42.915.562	52.806.977
Stocuri medii (B)	8.407.673	12.197.152
(A/B) - in numar de ori	5,1	4,33

-

4 Indicatori de profitabilitate**Rentabilitatea capitalului angajat**

Profit/(pierdere) inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit (A)	843.208	2.127.019
Total active minus datorii curente (B)	39.887.911	32.757.845
(A/B) (daca este negativ, nu se calculeaza)	0,02	0,06

Marja bruta din vanzari

Profit brut din vanzari (A)	1.032.744	1.753.609
Cifra de afaceri neta (B)	51.236.884	63.860.789
(A/B) * 100	0,02	2,75

-

5 Indicatori privind rezultatul pe actiune**Rezultatul pe actiune**

Pierdere neta atribuibila actiunilor comune (A)	- 796.086	- 701.886
Numar de actiuni comune (B)	2.527.587	2.507.587
(A/B) – LEI	-0,31	-0,28

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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 poliuretanice destinate industriei de autoturisme, proiectarea si executarea matritelor pentru injectia produselor din material plastic, produse din mase plastice, precum si o gama larga de produse de uz industrial, pentru constructii si instalatii de utilitati.

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

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

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

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

c) Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

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

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>Lei</i>		
Profitul net/(pierderea neta)	-796.087	-701.886
Deduceri	-	-
Venituri neimpozabile	-	5.482.557
Cheltuieli nedeductibile	2.841.706	1.429.272
Profit impozabil/(Pierdere fiscala)	2.045.619	-4.755.171
Pierdere fiscala reportata	-3.234.018	-1.192.221
Pierdere fiscala dupa reportare	-1.188.398	-5.947.392

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

Impozit pe profit calculat	-	-
Reduceri impozit pe profit	-	-
Impozit pe profit curent minim	22.000	-

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

<i>Lei</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Materii prime si materiale consumabile	5.698.617	6.856.126
Materiale de natura matritelor		
Provizioane pentru materii prime	-1.140.507	0
Productia in curs de executie	867.029	2.580.773
Provizioane pentru productia in curs de executie	-351.664	0
Produse finite si marfuri	5.237.305	4.993.731
Provizioane pentru produse finite si marfuri	-881.911	0
Avansuri pentru stocuri	181.629	353.175
Total	9.610.498	14.783.805

e) Numerar si echivalente

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

f) Cifra de afaceri

<i>Lei</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
------------	----------------------	----------------------

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE**31 DECEMBRIE 2011**

Produse finite la intern	47.572.074	58.911.963
Produse finite la export	157.933	541.018
Alte vanzari	3.341.014	3.204.084
Vanzari marfuri	165.863	1.203.724
	51.236.884	63.860.789

g) Evenimente ulterioare datei bilantului*Desprinderea unor activitati din SC Chimica pe societati nou infiintate*

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

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

Activitatea acestor firme a inceput in februarie 2012.

Reglementarea datoriilor

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

Restructurarea personalului indirect

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

In acest sens societatea a recurs la regandirea activitatiilor operationale, fiind necesar un numar de personal la nivel de societate de 214 persoane. Incepand cu anul 2011 a inceput procesul de restructurare prin concedierea individuala a unui numar de 55 persoane , proces care va continua si pe anul 2012 prin concediere colectiva.

Divizarea SC Chimica SA

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

h) Onorariile platite auditorilor

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

i) Datorii probabile si angajamente acordate

(i) Garantii acordate tertilor

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

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

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

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

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

(ii) Garantii primite de la terti

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

j) Tranzactii cu partile afiliate/partile legate

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

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

Ventrust Investment si Ventrust Financing au fost considerate parti legate in 2009 si 2010 datorita managementului comun cu al Societatii.

(1) Vanzari de bunuri si servicii

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

(2) Cumparari de bunuri si servicii

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

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

<i>Lei</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>Solduri debitoare cu parti afiliate</i>		
Chimsport SA		
- pentru relatii comerciale	118.000	4.314.874
Black River Chimplast SRL	5.892.809	7.062.581
Ves SA	5.381	-
TOTAL	6.016.190	11.377.455
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

Lei

Solduri creditoare cu parti afiliate

Chimsport SA

- datorii

1.295.316

1.686.570

Black River Chimplast SRL

- venituri in avans

-

-

- datorii

64.160

170.000

Ves

473.906

(4) Imprumuturi de la parti afiliate/legate

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

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

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

Dividende

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

k) Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente

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

Lei	Soldurile raportate la 31 decembrie 2010	Impactul erorilor asupra soldului initial	Soldul initial ajustat
Stocuri	9.610.498	1.006.199	8.604.299

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

Datorii comerciale	7.905.245	429.087	8.334.332
Alte datorii pe termen scurt	6.462.798	526	6.463.324
Capitaluri proprii	28.628.273	1.435.812	27.192.461
Variatia stocurilor	2.548.660	1.006.199	1.542.461
Cheltuieli privind dobanzile	1.617.294	251.906	1.869.200
Cheltuieli privind prestatii externe	3.029.732	177.181	3.206.913
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	261.781	526	262.307
Pierdere exercitiului financiar	-796.086	1.435.812	-2.231.898

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

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

rezultatul recontrolarii perioadei 1 septembrie 2005 – 30 iunie 2009, dispusa de autoritatile fiscale, nu va avea un efect semnificativ asupra pozitiei financiare a Societatii.

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

Litigii

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

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

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

m) Mediul inconjurator

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

n) Managementul riscului

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

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,

SITUAȚII FINANCIARE NECONSOLIDATE ANUALE

31 DECEMBRIE 2011

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

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

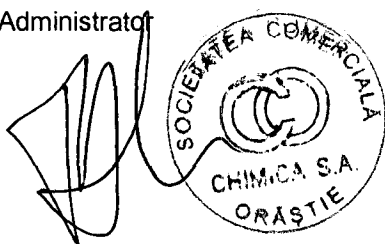
Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra pietei industriale si a bunurilor de consum interne si externe si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

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

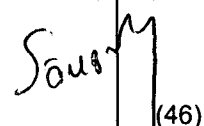
Conducerea Societatii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini continuitatea activitatii Societatii in conditiile de piata curente prin:

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

Administrator



Dir. economic



(46)