



**Raport Trimestrial: Trimestrul al III-lea 2010**

**S.C. CHIMICA S.A. Orăștie**

Noiembrie, 2010

Raport trimestrial întocmit conform  
Regulamentului nr.1/2006 al CNVM, Anexa nr. 30

**RAPORT TRIMESTRIAL 2010**

**Trimestrul al III-lea 2010**

**A.**

**Raportul anual conform** Regulamentului CNVM nr. 1/2006

**Data raportului:** 10.11.2010

**Denumirea societății comerciale:** S.C. CHIMICA S.A. Orăștie

**Sediul social:** Loc. Orăștie, Jud. Hunedoara; str. Codrului, nr.24

**Numărul de telefon:** 0254 - 241.250

**Număr de fax:** 0254 - 242.252

**Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului:** RO 2148292

**Număr de ordine în Registrul Comerțului:** J 20/134/1991

**Capitalul social subscris și vărsat:** 6.318.967,50 lei

**Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:** RASDAQ

**S.C. CHIMICA S.A. Orăștie** [www.chimica.ro](http://www.chimica.ro)

Orastie, Jud. Hunedoara; str. Codrului, nr.24

Tel: 0254 - 241.250; Fax: 0254 - 242.252

Nr. ordine O.R.C.: J 20/134/1991; C.U.I. RO 2148292

**Prezentul raport semestrial al administratorilor este însoțit de situațiile financiare neauditate ale societății și a fost întocmit pe baza acestora.**

**1. Prezentarea evenimentelor importante care s-au produs în perioada de timp relevantă și impactul pe care acestea îl au asupra poziției financiare a emitentului și a filialelor acestuia.**

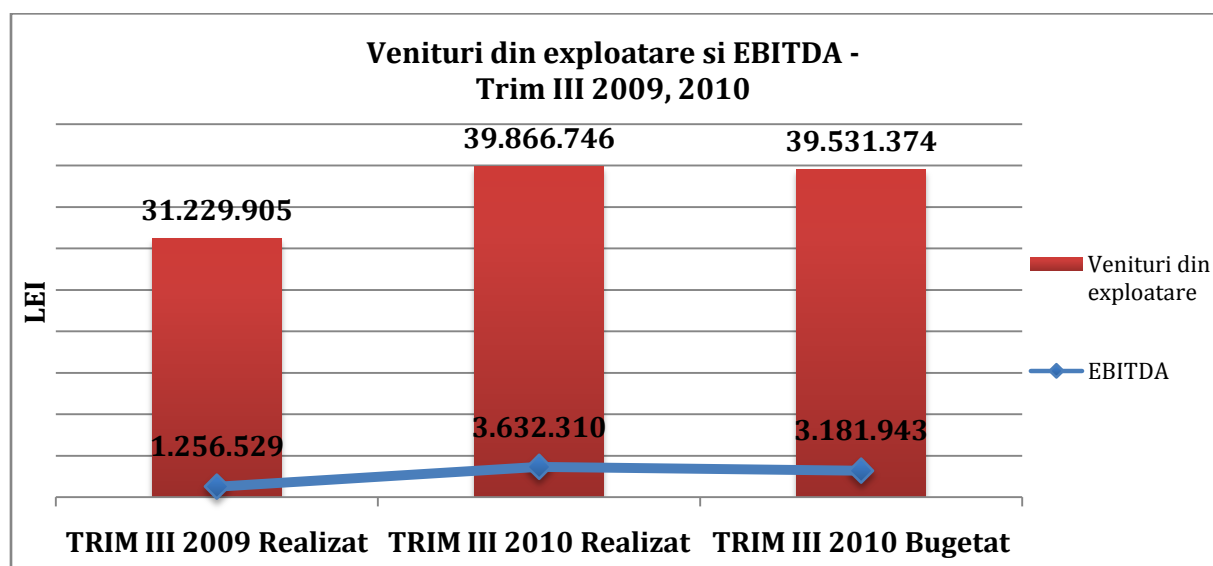
- I. Din punct de vedere al activității de finanțare, CHIMICA S.A. a obținut o finanțare bancară destinată achitării datoriilor către bugetul statului, în valoare totală de 3,3 mil. Lei, de la Raiffeisen.
- II. În cel de-al treilea trimestru a debutat producția pentru colaborarea cu producătorul de aparatură electro-chirurgicală IC Medical. S.C. Chimica S.A. va furniza către IC Medical componentele de plastic necesare pentru fabricarea de bisturie cu radio-frecvență, un produs dezvoltat de compania americană.

## 2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor emitentului și ale filialelor acestuia aferente perioadei de timp relevante.

### S.C. CHIMICA S.A. – indicatori cheie

Trim III 2009 - Realizat	Trim III 2009 - Realizat	Trim III 2010 - Realizat	Trim III 2010 - Bugetat	Grad de realizare 2010
<b>Sinteza performanțelor financiare de-a lungul Trimestrului III</b>				
<i>Cifra de afaceri (lei)</i>	29.768.089	<b>36.637.289</b>	37.853.374	96,79%
<i>EBITDA (lei)</i>	1.256.529	<b>3.632.310</b>	3.181.943	114,15%
<i>Cheltuieli cu amortizarea (lei)</i>	1.856.025	<b>2.845.420</b>	1.922.521	148,00%
<i>Venit din exploatare (lei)</i>	31.229.905	<b>39.866.746</b>	39.531.374	100,85%
<i>Cheltuieli din exploatare (lei)</i>	31.829.401	<b>39.079.856</b>	38.271.951	102,11%
<i>Profitul net (lei)</i>	-2.014.247	<b>-495.465</b>	-530.614	93,38%
<i>Capitaluri proprii (lei)</i>	25.049.832	<b>33.467.316</b>	-	-
<i>Rentabilitatea capitalurilor (ROE- Return on Equity)-(Profit net/Capitaluri propii)</i>	-8,04%	<b>-1,48%</b>	-	-

Cea mai importantă performanță înregistrată de către companie la finele celui de-al treilea trimestru al anului 2010 se referă la evoluția **EBITDA** (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization). Acest indicator a depășit cu 14,15% nivelul bugetat pentru primele nouă luni ale anului și cu 189,07% nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2009, reflectând astfel profitabilitatea activității operaționale desfășurate de companie în perioada anului 2010.



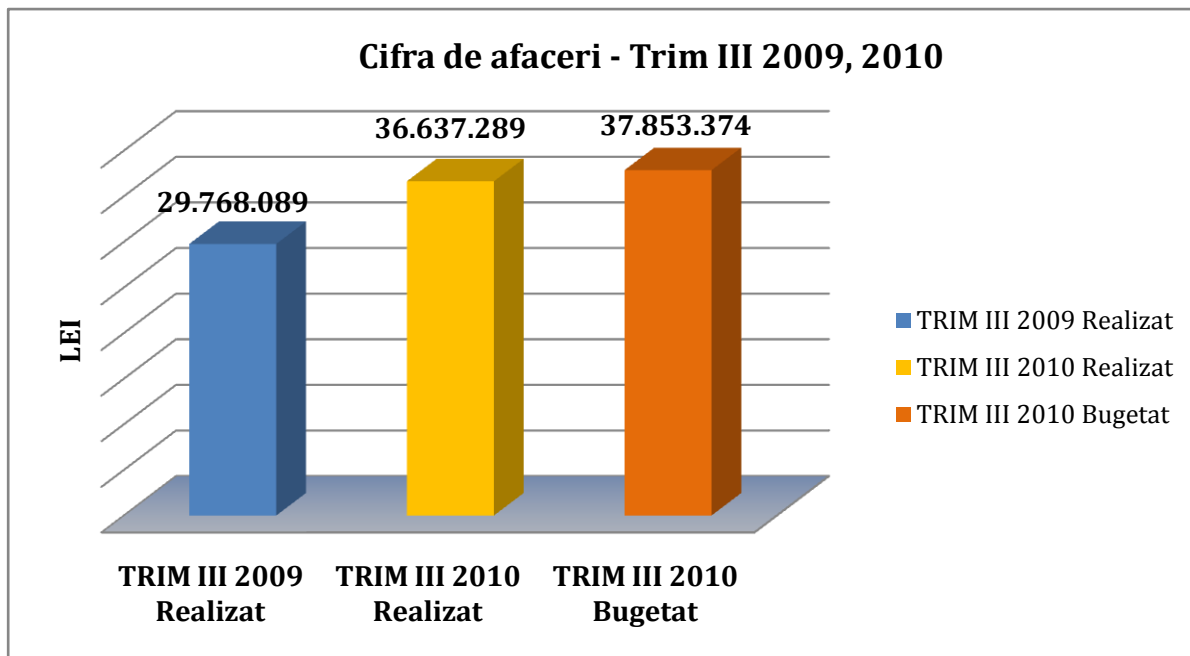
S.C. CHIMICA S.A. Orăștie [www.chimica.ro](http://www.chimica.ro)

Orastie, Jud. Hunedoara; str. Codrului, nr.24

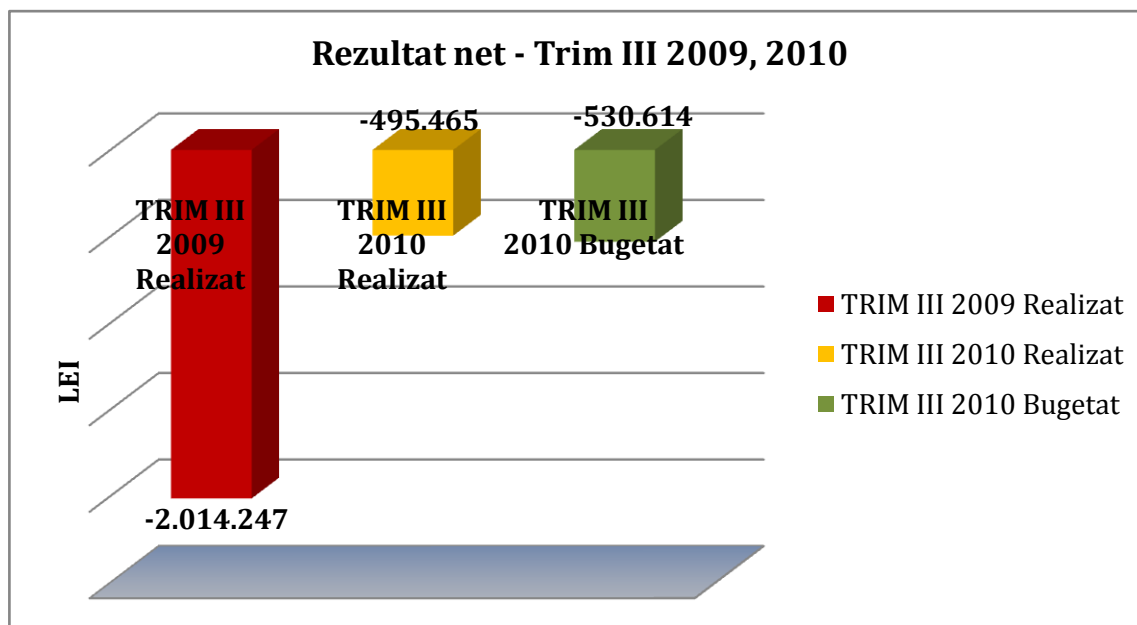
Tel: 0254 - 241.250; Fax: 0254 - 242.252

Nr. ordine O.R.C.: J 20/134/1991; C.U.I. RO 2148292

Această performanță a fost obținută în condițiile în care **cifra de afaceri** înregistrată în primul trimestru al exercițiului financiar 2010 îndeplinește în proporție de 96,79% suma bugetată pentru această perioadă. Comparativ cu cel de-al treilea trimestru al anului 2009, cifra de afaceri a Chimica S.A. se afla în creștere cu 23,08%.



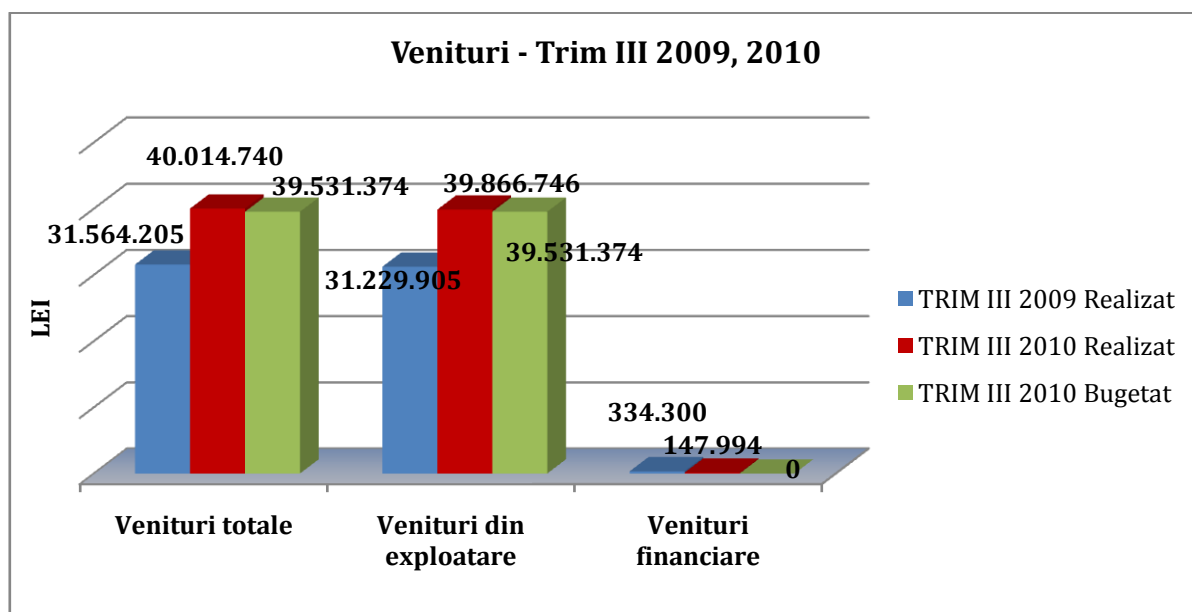
O altă creștere semnificativă în cel de-al treilea trimestru, în termeni valorici, este cea a **rezultatului net** înregistrat: de la un rezultat net negativ de -2.014.247 lei în 30.09.2009, la o pierdere netă de -495.465 lei în aceeași perioadă a anului 2010. De asemenea, pierderea netă înregistrată este mai mică decât cea inițial previzionată în buget, de -530.614 lei.



Cu toate acestea, rezultatul net negativ la nivelul celui de-al treilea trimestru poarta un puternic impact al lunii august 2010, luna in care activitatea operationala a fost stopata. In aceeași luna au existat însă costuri care au afectat performanta trimestriala, in sens negativ: costuri constante cu personalul, prime de concediu acordate personalului, costuri de regie, costuri la nivelul activitatii financiare etc.

La rândul său, **rentabilitatea capitalurilor** in primele 9 luni ale anului 2010 comparativ cu aceeași perioada a anului 2009 s-a îmbunătățit, trecand de la -8,40% in 2009 până la -1,48% la finele trimestrului al III-lea din 2010.

Toate aceste aspecte mentionate mai sus demonstrează faptul că obiectivul declarat de la debutul anului 2010 de catre conducerea societatii, acela de a continua procesul de imbunatatire a eficientei in operatiuni in paralel cu efortul de diversificare a clientilor inclusiv pe sectorul auto pentru acest an, au adus rezultate ce depășesc așteptările existente la momentul bugetării; Acestor eforturi li se adauga cele ce țintesc îmbunătățirea poziției de piață, inițiate de managementul companiei.



În ceea ce privește nivelul **veniturilor** realizat in cel de-al treilea trimestru 2010 fata de estimarile bugetare initiale, facem urmatoarele mentiuni: grad de realizare în proporție de 101,22% veniturile totale si 100,85% veniturile din exploatare.

Comparativ cu aceeași perioada a anului 2009, in 2010 veniturile totale au crescut cu 26,77%, veniturile din exploatare cu 27,66%, iar cele financiare au scazut cu 55,73%.

**S.C. CHIMICA S.A. Orăștie** [www.chimica.ro](http://www.chimica.ro)

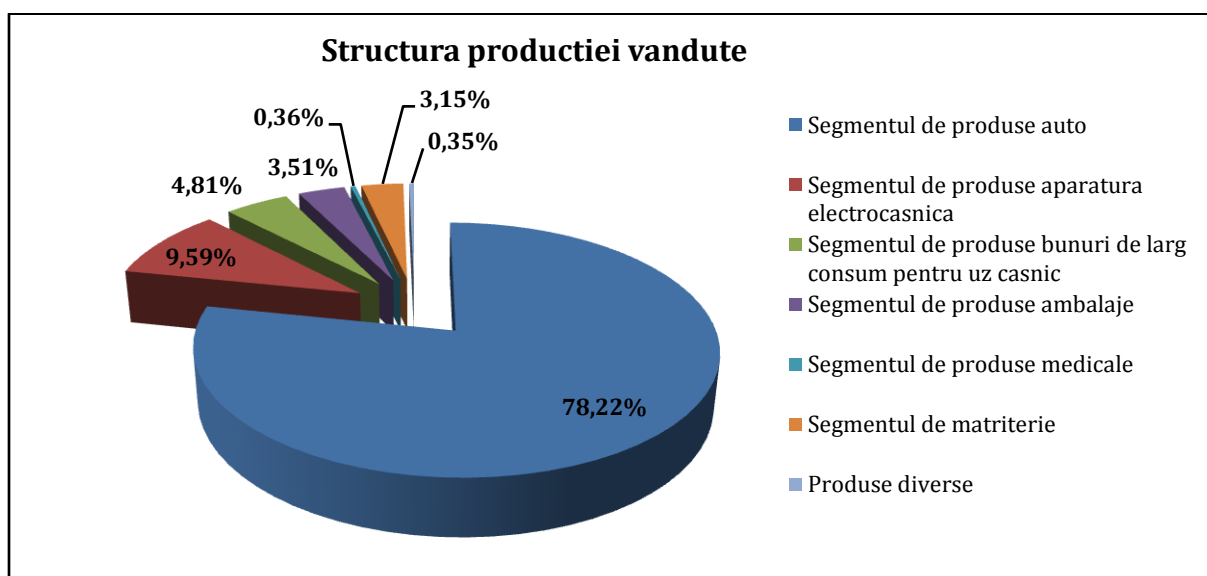
Orastie, Jud. Hunedoara; str. Codrului, nr.24

Tel: 0254 - 241.250; Fax: 0254 - 242.252

Nr. ordine O.R.C.: J 20/134/1991; C.U.I. RO 2148292

Structura Cifrei de Afaceri	30.09.2010 Valoare - Lei		30.09.2010 % in total Cifra de Afaceri	
Venituri din productia vanduta, total CHIMICA S.A., din care:	Pe piata interna	Pe piata externa	Pe piata interna	Pe piata externa
<b>Productia vanduta pe tip de piata:</b>	<b>33.031.601</b>	<b>1.062.921</b>	<b>90,18%</b>	<b>2,90%</b>
Segmentul de produse auto	26.539.445	128.547	72,46%	0,35%
Segmentul de produse aparatura electrocasnica	3.270.685	-	8,93%	-
Segmentul de produse bunuri de larg consum pentru uz casnic	1.638.928	-	4,47%	-
Segmentul de produse ambalaje	1.198.408	-	3,27%	-
Segmentul de produse medicale		123.088	0,00%	0,34%
Segmentul de matriterie	263.502	811.286	0,72%	2,21%
Segmentul produse diverse	120.633	-	0,33%	-
Alte venituri din exploatare aferente cifrei de afaceri	2.534.012		6,92%	
<b>Total Cifra de Afaceri</b>	<b>36.628.534</b>		<b>100,00%</b>	

Veniturile din productia vanduta in trimestrul al III-lea al anului 2010, ocupa o pondere de 93,08% din totalul cifrei de afaceri. Astfel, pe piata interna s-au inregistrat vanzari in proportie de 96,88%, iar pe piata externa incasarile sunt in procent de 3,12%. Cele mai mari venituri din productia vanduta sunt datorate vanzarilor de produse din segmentul auto, care inregistreaza o pondere de 72,81% din totalul productiei vandute.

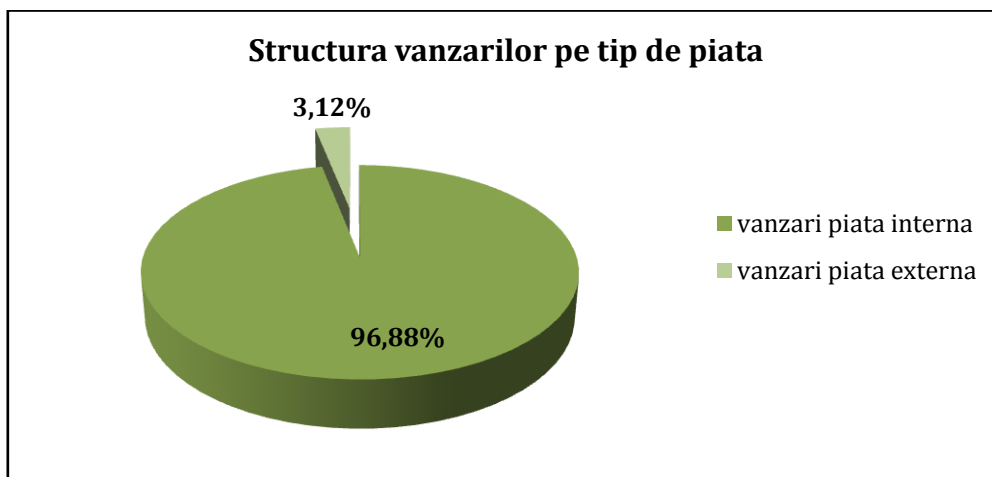


**S.C. CHIMICA S.A. Orăștie** [www.chimica.ro](http://www.chimica.ro)

Orastie, Jud. Hunedoara; str. Codrului, nr.24

Tel: 0254 - 241.250; Fax: 0254 - 242.252

Nr. ordine O.R.C.: J 20/134/1991; C.U.I. RO 2148292

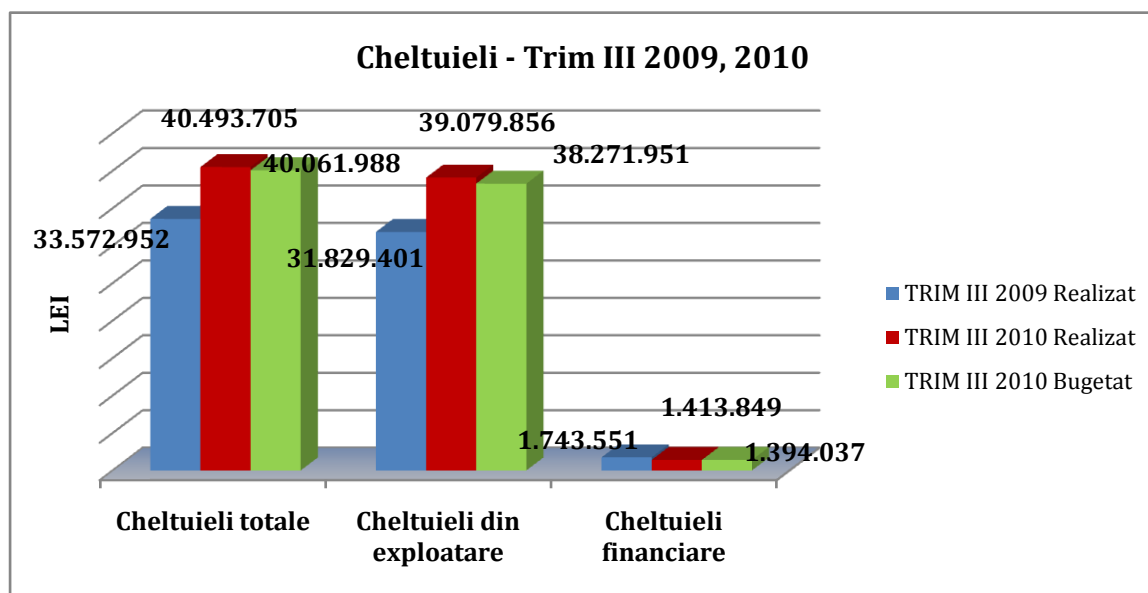


In această perioadă, volumul **cheltuielilor** a atins un nivel usor mai ridicat fata de nivelul bugetat inițial:

- Cheltuielile totale – nivel realizat: 101,08%
- Cheltuielile din exploatare – nivel realizat: 102,11%
- Cheltuielile financiare – nivel realizat: 101,42%

Situatia comparativa a cheltuielilor inregistrate in aceeași perioada a anului 2009 se prezinta astfel:

- Cheltuielile totale au crescut cu 20,61%;
- Cheltuielile din exploatare au crescut cu 22,78%;
- Cheltuielile financiare au scăzut cu 18,91%.



**S.C. CHIMICA S.A. Orăștie** [www.chimica.ro](http://www.chimica.ro)

Orastie, Jud. Hunedoara; str. Codrului, nr.24

Tel: 0254 - 241.250; Fax: 0254 - 242.252

Nr. ordine O.R.C.: J 20/134/1991; C.U.I. RO 2148292



**B. Indicatori economico-financiari<sup>1</sup>**

Indicator	Mod de calcul	Rezultat
<i>Lichiditate curentă<sup>2</sup></i>	<i>Active Curente / Datorii curente</i>	0,76
<i>Gradul de îndatorare<sup>3</sup></i>	<i>Capital împrumutat / Capital propriu*100</i>	20,54%
	<i>Capital împrumutat/Capital angajat * 100</i>	17,04%
<i>Viteza de rotație a debitelor - clientii<sup>4</sup></i>	<i>Sold clienti / Cifra de Afaceri * 270</i>	103,06
<i>Viteza de rotație a activelor imobilizate<sup>5</sup></i>	<i>Cifra de Afaceri / Active imobilizate</i>	0,76

**Lichiditatea curentă**, indicator ce reflectă posibilitatea elementelor patrimoniale curente de a se transforma într-un timp scurt în lichidități pentru a achita datoriile pe termen scurt, demonstrează faptul că societatea își poate onora obligațiile pe termen scurt în care este angajată, într-o proporție cu 0,76% din nivelul datoriilor curente.

În ceea ce privește **gradul de îndatorare al societății**, nivelul indicatorilor demonstrează un grad ridicat al solvabilității, întrucât societatea își finanțează activele în primul rând din capitalurile proprii, și mult mai puțin din capitalul împrumutat (credite pe termen lung).

<sup>1</sup> Conform Anexei nr 30 a Regulamentului 1 / 2006 al C.N.V.M.

<sup>2</sup> Oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente

<sup>3</sup> Exprimă eficacitatea managementului riscului de credit, indicând potențiale probleme de finanțare, de lichiditate, cu influențe în onorarea angajamentelor asumate. Capital împrumutat = Credite peste 1 an; Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu.

<sup>4</sup> Exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale, respectiv numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate.

<sup>5</sup> Exprimă eficacitatea managementului activelor imobilizate, prin examinarea cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate.

## Situatii financiare – pe scurt

## Bilant

<i>Lei</i>	Trim III 2009 Cumulat	Trim III 2010 Cumulat	Evolutie 2010 / 2009
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>59.383.941</b>	<b>74.617.338</b>	<b>25,65%</b>
Active Imobilizate, total, din care:	33.446.882	48.073.532	43,73%
Imobilizari necorporale	25.804	660.262	2458,76%
Imobilizari corporale	31.824.460	45.628.152	43,37%
Imobilizari financiare	1.596.618	1.785.118	11,81%
Active Circulante, total, din care:	25.823.750	25.860.068	0,14%
Stocuri	11.848.567	11.190.058	-5,56%
Creante	13.648.798	14.462.733	5,96%
Investitii pe termen scurt	0	0	
Casa si conturi la banci	326.385	207.277	-36,49%
Cheltuieli in avans	113.309	683.738	503,43%
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>59.383.941</b>	<b>74.617.338</b>	<b>25,65%</b>
Datorii pe termen scurt	25.801.205	34.039.613	31,93%
Datorii pe termen lung	7.644.965	6.874.657	-10,08%
Provizioane	0	0	
Venituri in avans	887.939	235.752	-73,45%
Capital	6.318.967	6.318.968	0,00%
Prime de capital	0	0	
Rezerve din reevaluare	15.092.057	26.905.998	78,28%
Rezerve	3.538.194	3.538.193	0,00%
Rezultatul net al exercitiului			
financiar	-2.014.247	-495.465	-75,40%
Capitaluri - Total	25.049.832	33.467.316	33,60%

S.C. CHIMICA S.A. Orăştie [www.chimica.ro](http://www.chimica.ro)

Orastie, Jud. Hunedoara; str. Codrului, nr.24

Tel: 0254 - 241.250; Fax: 0254 - 242.252

Nr. ordine O.R.C.: J 20/134/1991; C.U.I. RO 2148292

## Cont de profit și pierdere

<i>Lei</i>	Trim III 2009 Cumulat	Trim III 2010 Cumulat	Trim III 2010 Bugetat	Evolutie 2010 / 2009	Grad Realizare Bugetat
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>29.768.089</b>	<b>36.637.289</b>	<b>37.853.374</b>	23,08%	96,79%
Productia vanduta	27.177.405	36.589.422	37.853.374	34,63%	96,66%
<b>Venituri din exploatare - Total</b>	<b>31.229.905</b>	<b>39.866.746</b>	<b>39.531.374</b>	27,66%	100,85%
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	14.309.234	21.139.636	22.440.388	47,73%	94,20%
Alte cheltuieli materiale	633.558	84.921	293.721	-86,60%	28,91%
Alte cheltuieli externe	1.995.601	2.477.374	2.435.844	24,14%	101,70%
Cheltuieli privind marfurile	336.331	35.531	0	-89,44%	N/A
Cheltuieli cu personalul	9.557.170	9.204.048	9.021.050	-3,69%	102,03%
Cheltuieli cu amortizarea	1.856.025	2.845.420	1.922.521	53,31%	148,00%
Alte cheltuieli din exploatare	3.141.482	3.292.926	2.158.428	4,82%	152,56%
<b>Cheltuieli din exploatare - Total</b>	<b>31.829.401</b>	<b>39.079.856</b>	<b>38.271.951</b>	22,78%	102,11%
Venituri financiare	334.300	147.994	0	-55,73%	N/A
Cheltuieli financiare	1.743.551	1.413.849	1.394.037	-18,91%	101,42%
Rezultatul Brut al exercitiului	-2.008.747	-478.965	-530.614	-76,16%	90,27%
Impozitul pe profit	5.500	16.500	0	200,00%	N/A
<b>Rezultatul Net al exercitiului</b>	<b>-2.014.247</b>	<b>-495.465</b>	<b>-530.614</b>	-75,40%	93,38%

S.C. CHIMICA S.A. Orăștie [www.chimica.ro](http://www.chimica.ro)

Orastie, Jud. Hunedoara; str. Codrului, nr.24

Tel: 0254 - 241.250; Fax: 0254 - 242.252

Nr. ordine O.R.C.: J 20/134/1991; C.U.I. RO 2148292

**Semnături**

**Președintele Consiliului de Administrație S.C. CHIMICA S.A. Orăștie**

**Alexandru Fărcaș**

**Director General S.C. CHIMICA S.A.**

**Bolba August Remus**

**Director Economic S.C. CHIMICA S.A.**

**Sangerean Anca**

**S.C. CHIMICA S.A. Orăștie [www.chimica.ro](http://www.chimica.ro)**

Orastie, Jud. Hunedoara; str. Codrului, nr.24

Tel: 0254 - 241.250; Fax: 0254 - 242.252

Nr. ordine O.R.C.: J 20/134/1991; C.U.I. RO 2148292