

S.C. TRANSCHIM S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu

**Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare,**

**la data si pentru exercitiul financiar
incheiat la**

31 DECEMBRIE 2011

JUDET: BUCURESTI	FORMA DE PROPRIETATE: 23
PERSOANA JURIDICA: S.C. TRANSCHIM S.A.	ACTIVITATE PREPONDERENTA
ADRESA: SPLAIUL UNIRII NR. 16, BL. B7, ET. 8, SECTOR 4	(denumire grupa CAEN) Transporturi rutiere de
	Marfuri - 4941
TELEFON: 021.425.52.68	COD GRUPA CAEN: 4941
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J40/317/1991	COD UNIC DE INREGISTRARE FISCALA: RO379266

CUPRINS:

Pagina

Situatii financiare

Bilantul	3 - 5
Contul de profit si pierdere	6 - 7
Situatia modificarilor capitalului propriu	8 - 9
Situatia fluxurilor de numerar	10-11
Note explicative la situatiile financiare	12 - 45

S.C. TRANSCHIM S.A.

BILANT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A		B	1	2
A.	ACTIVE IMOBILIZATE			
	I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
	1. Cheltuieli de constituire	01	-	-
	2. Cheltuieli de dezvoltare	02	-	-
	3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	7,300	5,564
	4. Fond comercial	04	-	-
	5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	05	-	-
	TOTAL (rd. 01 la 05)	06	7,300	5,564
	II. IMOBILIZARI CORPORALE			
	1. Terenuri si constructii	07	11,376,925	11,315,015
	2. Instalatii tehnice si masini	08	9,552,264	6,767,663
	3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	09	12,321	24,915
	4. Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	10	39,138	96,380
	TOTAL (rd. 07 la 10)	11	20,980,648	18,203,973
	III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	12	-	-
	2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	13	-	-
	3. Interese de participare	14	-	-
	4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	15	-	-
	5. Investitii detinute ca imobilizari	16	-	19,453
	6. Alte imprumuturi	17	143,838	164,138
	TOTAL (rd. 12 la 17)	18	143,838	183,591
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd 06+11+18)	19	21,131,786	18,393,128
B.	ACTIVE CIRCULANTE			
	I. STOCURI			
	1. Materii prime si materiale consumabile	20	124,841	153,208
	2. Productia in curs de executie	21	-	-
	3. Produse finite si marfuri	22	735	-
	4. Avansuri pentru cumparari de stocuri	23	2,419	1,217
	TOTAL (rd. 20 la 23)	24	127,995	154,425
	II. CREANTE			
	1. Creante comerciale	25	2,459,735	2,621,049
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	26	-	-
	3. Sume de incasat de la entitati de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	27	-	-
	4. Alte creante	28	585,883	762,300
	5. Capital subscris si nevarsat	29	86,580	-
	TOTAL (rd. 25 la 29)	30	3,132,198	3,383,349
	III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	31	-	-
	2. Alte investitii pe termen scurt	32	107,747	387,847
	TOTAL (rd. 31 la 32)	33	107,747	387,847
	IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	34	882,619	329,654
	ACTIVE CIRCULANTE (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	4,250,559	4,255,275

S.C. TRANSCHIM S.A.

BILANT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A		B	1	2
C.	CHELTUIELI IN AVANS	36	818,365	100,133
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	37	-	60,170
	2. Sume datorate institutiilor de credit	38	2,196,492	1,962,030
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	39	29,077	4,926
	4. Datorii comerciale - furnizori	40	1,370,749	1,752,221
	5. Efecte de comert de platit	41	-	67,330
	6. Sume datorate entitatilor afiliate	42	-	-
	7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	43	-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	44	3,789,717	3,561,023
	TOTAL (rd. 37 la 44)	45	7,386,035	7,407,700
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	(2,317,111)	(3,143,438)
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	18,814,675	15,249,690
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
	1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	48	-	3,600,000
	2. Sume datorate institutiilor de credit	49	862,308	-
	3. Avansuri incasate in contul comenzilor	50	-	-
	4. Datorii comerciale - furnizori	51	-	-
	5. Efecte de comert de platit	52	-	-
	6. Sume datorate entitatilor afiliate	53	-	-
	7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	54	-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	55	7,685,652	5,449,119
	TOTAL (rd. 48 la 55)	56	8,547,960	9,049,119
H.	PROVIZIOANE			
	1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare	57	-	-
	2. Provizioane pentru impozite	58	-	-
	3. Alte provizioane	59	2.499	2.499
	TOTAL (rd. 57 la 59)	60	2.499	2.499
I.	VENITURI IN AVANS			
	1. Subventii pentru investitii	61	30.346	23.076
	2. Venituri inregistrate in avans-total			
	(rd. 63 + 64), din care:	62	-	91.146
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	63		91.146
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	64	-	-
	Fond comercial negativ	65	-	-
	TOTAL (rd. 61 + 62+65)	66	30,346	114,222
J.	CAPITAL SI REZERVE			

S.C. TRANSCHIM S.A.

BILANT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului		Nr. rd.	Sold la:	
			1 ianuarie 2011	31 decembrie 2011
A		B	1	2
I. CAPITAL				
1. Capital subscris varsat		67	5,832,063	5,842,308
2. Capital subscris nevarsat		68	86,580	-
3. Patrimoniul regiei		69	-	-
TOTAL (rd. 67 la 69)		70	5,918,643	5,842,308
II. PRIME DE CAPITAL		71	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE		72	10.612.813	10.568.455
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale		73	321.453	321.453
2. Rezerve statutare sau contractuale		74	-	-
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		75	8.558.484	44.359
4. Alte rezerve		76	12.036	12.036
TOTAL (rd. 73 la 76)		77	8.891.973	377.848
Actiuni proprii		78	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii		79	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		80	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)	Sold C	81		
	Sold D	82	10.634.770	7.553.930
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold C	83		
	Sold D	84	4.554.789	3.059.685
Repartizarea profitului		85		
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 70+71+72+77-78+79-80+81-82+83-84-85)		86	10.233.870	6.174.996
Patrimoniul public		87		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)		88	10.233.870	6.174.996

Notele atasate constituie parte integranta a acestui bilant.

Administrator,
Numele si prenumele
Maxim Mirela

Intocmit,
Numele si prenumele: Mitrache Gabriela
Calitatea: Director economic

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in organismul profesional

21 Martie 2012

S.C. TRANSCHIM S.A.**CONT DE PROFIT SI PIERDERE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			2010	2011
A		B	1	2
1.	Cifra de afaceri neta (rd. 02 +03-04+ 05+06)	01	16.050.254	17.889.119
	Productia vanduta	02	16.048.741	17.889.119
	Venituri din vanzarea marfurilor	03	1.513	0
	Reduceri comerciale acordate	04	-	-
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	05	-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	-	-
2.	Venituri aferente costului productiei in curs de executie			
	Sold C	-	-	0
	Sold D	-	-	0
3.	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	09	-	-
4.	Alte venituri din exploatare	10	2.273.190	743.318
	- din care, venitul din fondul comercial	11	0	0
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)	12	18.323.444	18.632.437
5.	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	13	5.253.566	5.872.926
	Alte cheltuieli materiale	14	90.306	154.340
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	15	139.385	58.958
	c) Cheltuieli privind marfurile	16	1.578	-
	Reduceri comerciale primite	17	(23.473)	(42.124)
6	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20), din care:	18	3.512.038	3.442.181
	a) Salarii si indemnizatii ¹	19	2.757.760	2.669.045
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	20	754.278	773.136
7.	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 22 - 23)	21	3.501.688	2.579.030
	a.1) Cheltuieli	22	3.501.688	2.579.030
	a.2) Venituri	23	0	0
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	404.086	130.541
	b.1) Cheltuieli	25	567.145	178.777
	b.2) Venituri	26	163.059	48.236
8.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	9.249.437	8.353.548
	8.1. Cheltuieli privind prestatii externe	28	5.890.146	7.948.249
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	29	482.465	161.796
	8.3. Alte cheltuieli	30	2.876.826	243.503
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	31		
	Ajustari privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	(88.792)	-
	- Cheltuieli	33	-	-
	- Venituri	34	88.792	-
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35	22.039.819	20.549.400
8.	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
	- Profit (rd. 12 - 35)	36	-	-
	- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	3.716.375	1.916.963
9.	Venituri din interese de participare	38	-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39	-	-
10.	Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	40	-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41	-	-
11.	Venituri din dobanzi	42	3.710	4.963
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43	-	-
	Alte venituri financiare	44	1.723.810	1.110.378

S.C. TRANSCHIM S.A.
CONT DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			2010	2011
A		B	1	2
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	1.727.520	1.115.341
12.	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46	-	-
	- Cheltuieli	47	-	-
	- Venituri	48	-	-
13.	Cheltuieli privind dobanzile	49	635.612	989.264
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	50		7.552
	Alte cheltuieli financiare	51	1.922.072	1.268.799
	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	2.557.684	2.258.063
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
	- Profit (rd. 45 - 52)	53	-	-
	- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	830.164	1.142.722
14.	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):			
	- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	0	0
	- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	4.546.539	3.059.685
15.	Venituri extraordinare	57	-	-
16.	Cheltuieli extraordinare	58	-	-
17.	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:			
	- Profit (rd. 57 - 58)	59	-	-
	- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	-	-
	VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	20.050.964	19.747.778
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	24.597.503	22.807.463
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:			
	- Profit (rd. 61 - 62)	63		
	- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	4.546.539	3.059.685
18.	Impozitul pe profit	65	8.250	-
19.	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	66	-	-
20.	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
	- Profit (rd. 63 - 65 - 66)	67	-	-
	- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66);(rd. 65 + 66 - 63)	68	4.554.789	3.059.685

Notele atasate constituie parte integranta a acestui cont de profit si pierdere.

Administrator,
Numele si prenumele
Maxim Mirela

Intocmit,
Numele si prenumele: Mitache Gabriela
Calitatea: Director economic

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in organismul profesional

21 Martie 2012

S.C. TRANSCHIM S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Situatia modificarilor in capitalul propriu in 2010

Element de capital propriu	Sold la 31 decembrie 2009	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2010
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris varsat	1.710.653	4.121.410	-	-	-	5.832.063
Capital subscris nevarsat	-	4.900.000	-	4.813.420	-	86.580
Rezerva legala	321.453	-	-	-	-	321.453
Rezerva din reevaluare	13.931.713	7.076.993	-	10.395.893	3.404.715	10.612.813
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare realizat	5.405.685	3.404.715	3.404.715	251.916	-	8.558.484
Alte reserve	12.036	-	-	-	-	12.036
Rezultatul reportat (pierdere)	(4.256.628)	(4.291.372)	(4.291.372)	-	-	(8.548.000)
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(656.805)	(600.072)	-	-	-	(1.256.877)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	(120.293)	-	-	-	-	(120.293)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	(709.600)	-	-	-	-	(709.600)
Pierdere exercitiului financiar	(4.291.372)	(4.554.789)	-	(4.291.372)	(4.291.372)	(4.554.789)
Total capitaluri proprii	11.346.842	10.056.885	(886.657)	11.169.857	(886.657)	10.233.870

S.C. TRANSCHIM S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011
 (toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Situatia modificarilor in capitalul propriu in 2011

Element de capital propriu	Sold la 31 decembrie 2010	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2011
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris varsat	5.832.063	10.245	10.245	-	-	5.842.308
Capital subscris nevarsat	86.580	-	-	86.580	10.245	-
Rezerva legala	321.453	-	-	-	-	321.453
Rezerva din reevaluare	10.612.813	-	-	44.358	44.358	10.568.455
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare realizat	8.558.484	44.358	44.358	8.558.483	8.558.483	44.359
Alte rezerve	12.036					12.036
Rezultatul reportat (pierdere)	(8.548.000)	(4.554.789)	(4.554.789)	(6.471.713)	(6.471.713)	(6.631.076)
Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(1.256.877)	(922.854)	-	(1.256.877)	(1.256.877)	(922.854)
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	(120.293)	-	-	(120.293)	(120.293)	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	(709.600)	-	-	(709.600)	(709.600)	0
Pierdere exercitiului financiar	(4.554.789)	(3.059.685)	-	(4.554.789)	(4.554.789)	(3.059.685)
Total capitaluri proprii	10.233.870	(8.482.725)	(4.500.186)	(4.423.851)	(4.500.186)	6.174.996

Notele atasate constituie parte integranta a acestei situatii a modificarilor in capitalurile proprii.

Administrator,
 Numele si prenumele
 Maxim Mirela

Semnatura

Stampila unitatii
 21 Martie 2012

Intocmit,
 Numele si prenumele: Mitache Gabriela
 Calitatea: Director economic

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

S.C. TRANSCHEM S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

	2010	2011
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Pierdere neta	(4.554.789)	(3.059.685)
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea si deprecierea imobilizarilor, net	3.501.688	2.579.030
(Castig)/ pierdere din cedari de mijloace fixe	112.362	(622.501)
Ajustari pentru deprecierea activelor circulante, net	509.487	130.541
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	(88.792)	-
Reluarea veniturilor amanate	(6.878)	(7.270)
Cheltuieli din dobanzi, net	631.902	989.264
Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	104.980	9.379
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Stocuri	(2.585)	(26.430)
Creante comerciale si alte creante	(1.366.926)	(7.796)
Furnizori si alte datorii	(511.228)	1.176.389
Modificarile capitalului circulant	(1.880.739)	1.142.163
Dobanzi platite	(635.612)	(929.094)
Subtotal	(635.612)	(929.094)
Flux net de trezorerie din / (utilizat in) activitatea de exploatare	(2.411.371)	222.448
Flux de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari	(60.060)	(93.747)
Incasari din vanzari de imobilizari	2.118.988	663.480
Plati pentru actiuni detinute la entitatile din cadrul grupului	-	(19.453)
Dobanda incasata	3.710	
Flux net de trezorerie din activitatea de investitii	2.062.638	550.280
Flux de trezorerie din activitatea de finantare		
Majorarea capitalului social	4.121.409	-
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	-	3.600.000
Plati de imprumuturi	-	(1.096.770)
Incasari din imprumuturi	963.414	-
Plati aferente leasingului financiar	(4.029.420)	(3.548.823)
Flux net de trezorerie din / (utilizat in) activitatea de finantare	1.055.403	(1.045.593)

S.C. TRANSCHEM S.A.

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

	2010	2011
Cresterea / (descresterea) neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	706.670	(272.865)
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	283.696	990.366
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului *	990,366	717,501

Notele atasate constituie parte integranta a acestei situatii a fluxurilor de numerar

*Pentru reconcilierea intre disponibilitatile banesti si elementele asimilate din fluxurile de trezorerie si disponibilitatile din bilant, vedeti Nota 10h

Administrator,

Numele si prenumele

Maxim Mirela

Intocmit,

Numele si prenumele: Mitrache Gabriela

Calitatea: Director economic

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii

Nr. de inregistrare in organismul profesional

21 Martie 2012

1. Active imobilizate

1.1 Imobilizari neporporale si corporale

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2011, activele imobilizate au evoluat astfel:

Valoare bruta				
Elemente de active	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	6.934	-		6.934
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	60.564	12.499	43.616	29.447
Total imobilizari necorporale	67.498	12.499	43.616	36.381
Imobilizari corporale				
Terenuri si constructii	11.567.454	7.854	-	11.575.308
Instalatii tehnice si masini	25.494.715	49.922	2.761.405	22.783.232
Alte instalatii, utilaje si mobilier	27.017	56.949	26.764	57.202
Avansuri si imobilizari corporale in curs	39.138	57.242		96.380
Total imobilizari corporale	37.128.324	171.967	2.788.169	34.512.122
Total	37.195.822	184.466	2.831.785	34.548.503

Deprecieri – amortizare				
	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
5	6	7	8	9=6+7-8
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	6.934	-	-	6.934
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	53.264	9.364	38.745	23.883
Total imobilizari necorporale	60.198	9.364	38.745	30.817
Imobilizari corporale				
Constructii si amenajari de terenuri	190.529	69.764	-	260.293
Instalatii tehnice si masini	15.942.451	2.710.954	2.637.836	16.015.569
Alte instalatii, utilaje si mobilier	14.696	39.895	22.304	32.287
Total imobilizari corporale	16.147.676	2.820.613	2.660.140	16.308.149
Total	16.207.874	2.829.977	2.698.885	16.338.966

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)***Valoarea neta**

Elemente de active	Sold la 1 ianuarie	
	2011	Sold la 31 decembrie 2011
10	11	12
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	-	-
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	7.300	5.564
Avansuri si imobilizari necorporale in curs		
Total imobilizari necorporale	7.300	5.564
Imobilizari corporale		
Terenuri si constructii	11.376.925	11.315.015
Instalatii tehnice si masini	9.552.264	6.767.663
Alte instalatii, utilaje si mobilier	12.321	24.915
Avansuri si imobilizari corporale in curs	39.138	96.380
Total imobilizari corporale	20.980.648	18.203.973
Total	20.987.948	18.209.537

Societatea evalueaza imobilizarile corporale la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea și deprecierile ulterioare. Ultima reevaluare s-a efectuat la 31 decembrie 2009 la valoarea justă de la data bilanțului. Evaluatorul independent angajat de societate a reevaluat imobilizarile corporale de natura terenurilor, construcțiilor și bunurilor mobile. Imobilizarile corporale achiziționate după această dată sunt prezentate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderi de valoare.

Terenurile deținute de Societate în deplină proprietate la 31 decembrie 2011 sunt în suprafața de 89.698.02 mp:

Nr. Crt.	Gestiune	Amplasament	Suprafata in mp	Certificat de proprietate	Valoare de inventar la 31 decembrie 2011
1	Cluj	Aleea Uzinei, Victoria, jud. Brasov	8,968.00	M03/3523	398,860
2	Pitesti	Com Bradu, Arges	20,563.00	M03/0747	1,911,075
3	Pitesti	Isalnita, jud. Dolj	13,490.15	M03/3780	749,242
4	Borzesti	Str. Industriilor 3A, Onesti	5,815.98	M03/1431	395,665
5	Borzesti	Str. Uzinei, Savinesti	10,254.00	M03/8662	1,027,562
6	Borzesti	Str. Pacurari, Iasi	227.39	M03/3160	26,855
7	Borzesti	Str. Viilor, Nr. 2, Focsani	7,005.00	M03/6115	1,721,370
8	Bucuresti	Str. Uzinei, Nr. 1, Navodari	3,374.50	M03/1277	259,158
9	Bucuresti	Str. Dealul Bradului, nr. 130-134, Sector 4, Bucuresti	10,000.00	CV/1366/2005	401,869
10	Bucuresti	Com Pantelimon, Bd Biruintei, Tarlăua 34	4,000.00	CV/909/2005	
			6,000.00	CV/910/2005	2,495,719
Total			89,698.02		9,387,375

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)*Active detinute in leasing financiar sau achizitionate in rate

La 31 decembrie 2011, Societatea are inregistrate ca si leasinguri financiare mijloace fixe avand o valoare neta contabila de 13.838.678 lei. Activele detinute in leasing sunt proprietatea companiilor de leasing, societatea avand calitatea de utilizator.

Imobilizari corporale vandute si casate

Valoarea totala a mijloacelor fixe corporale iesite in anul 2011 a fost de 2.831.785 lei.

Din vanzarea si casarea mijloacelor fixe s-a obtinut:

a) un venit de 663.480, din care:

- Ca urmare a vanzarii masinilor si semiremorcilor s-a obtinut un venit de 542.309 lei ;
- Din vanzarea celorlalte mijloace fixe corporale a rezultat un venit de 12.258 lei ;
- Ca urmare a casarilor mijloacelor de transport s-a obtinut un venit de 94.729 lei ;
- Din casarea celorlalte mijloace fixe a reiesit un venit de 14.184 lei (ct. 703).

b) o cheltuiala de 40.980 lei, reprezentand cheltuieli privind activele cedate , din care :

- Valoare ramasa de amortizat aferenta vanzarii unei masini 2.617 lei
- Valoare ramasa de amortizat aferenta casarii si vanzarii celorlalte mijloace fixe 38.363 lei.

Pe total mijloace fixe corporale iesite din societate in 2011 s-a inregistrat un profit in suma de 622.500 lei.

Imobilizari corporale in curs de executie

Imobilizarile in curs de executie se refera la programul informatic de contabilitate G.I.T.S achizitionat de Societate si care nu a fost pus in functiune la sfarsitul anului intrucat implementare acestuia nu a fost finalizata.

1.2 Imobilizari financiare

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2011, imobilizarile financiare au evoluat astfel:

Elemente de active	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
Garantii acordate furnizorilor	33.838	130.300		164.138
Depozite colaterale	110.000		110.000	-
Actiuni detinute la entitatile din cadrul grupului	-	19.453		19.453
Total imobilizari financiare	143.838	149.753	110.000	183.591

Actiunile detinute la entitatile din cadrul grupului se refera la:

- Eol Trans MTI 15.000 lei
- Transchim Ruse EooD, Bulgaria 4.453 lei (echivalentul a 1.031 EUR).

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)***2. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli**

La 31 decembrie 2011, Societatea are constituite provizioane pentru litigii in suma de 2.499 lei.

Acestea au fost constituite pentru litigiile in care Societatea figureaza in calitate de parat:

Nr.dosar	Reclamant	Cauza	Valoare EUR	Valoare LEI
2607/182/2010	ATP Exodus	marfa livrata deteriorata		2.499

3. Repartizarea profitului

In cursul anului 2011, Societatea a inregistrat o pierdere neta in suma 3.059.685 lei.

In noiembrie 2011, Adunarea Generala a Actionarilor a decis ca pierderea contabila aferenta anilor anteriori sa fie acoperita partial din rezervele reprezentand surplusul rezultat din rezervele din reevaluare ale Societatii, astfel:

	Sold 1 ianuarie 2011	Majorari in 2011	Acoperire din rezerve in 2011	Sold 31 decembrie 2011
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierdere neacoperita, din care:	8.548.000	4.554.789	(6.471.713)	6.631.076
<i>Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita (A-P) 2002</i>	<i>1.235.873</i>	-	<i>(1.235.873)</i>	-
<i>Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita (A-P) 2003</i>	<i>351.140</i>	-	<i>(351.140)</i>	-
<i>Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita (A-P) 2005</i>	<i>603.318</i>	-	<i>(603.318)</i>	-
<i>Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita (A-P) 2007</i>	<i>298.259</i>	-	<i>(298.259)</i>	-
<i>Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita (A-P) 2008</i>	<i>1.768.037</i>	-	<i>(1.768.037)</i>	-
<i>Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita (A-P) 2009</i>	<i>4.291.372</i>	-	<i>(2.215.086)</i>	<i>2.076.286</i>
<i>Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea</i>	-	<i>4.554.789</i>	-	<i>4.554.789</i>

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

	Sold 1 ianuarie 2011	Majorari in 2011	Acoperire din rezerve in 2011	Sold 31 decembrie 2011
<i>neacoperita (A-P) 2010</i>				
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29 (A-P)	709.600	0	(709.600)	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	1.256.878	922.854	(1.256.878)	922.854
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Europene	120.293	0	(120.293)	-
TOTAL	10.634.770	5.477.643	(8.558.484)	7.553.929

4. Analiza rezultatului din exploatare

crt.	Denumire indicator	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
1	Cifra de afaceri neta	16.050.254	17.889.119
2	COSTUL BUNURILOR VANDUTE SI AL SERVICIILOR PRESTATE (3+4+5)	18.941.813	19.420.919
3	Cheltuielile activitatii de baza	10.475.520	7.901.083
4	Cheltuielile activitatii auxiliare	1.569.074	2.501.546
5	Cheltuielile indirecte de productie	6.897.219	9.018.290
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	(2.891.559)	(1.440.654)
7	Cheltuieli de desfacere	2.231.350	12.090
8	Cheltuieli generale de administratie	866.656	1.205.607
9	Alte venituri din exploatare	2.273.190	832.534
10	REZULTATUL DIN EXPLOATARE (6-7-8+9)	(3.716.375)	(1.916.963)

5. Situatia creantelor si datoriilor

a) **Situatia creantelor** pe termene de lichiditate, la 31.12.2011, comparativ cu 31.12.2010, se prezinta astfel:

Creante	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
0	1	2=3+4	3	4
Furnizori debitori	70.578	161.394	161.394	-
Cienti, valoare contabila bruta	3.112.265	3.180.805	3.180.805	-
Ajustare pentru clienti incerti	(754.289)	(835.005)	(835.005)	-
Efecte de primit	31.162	113.775	113.775	-
Dobanda atasata	19	80	80	-
Subtotal Rd. 25 Bilant	2.459.735	2.621.049	2.621.049	-
Avansuri acordate personalului	-	1.600	1.600	-
Creante legate de personal	5.889	-	-	-
Impozit pe profit	-	2.750	2.750	-
TVA neexigibila	7.459	-	-	-
Taxe si impozite	748	272	272	-
Amenda RAR contestata	7.000	-	-	-
Debitori diversi	590.145	461.763	461.763	-
Ajustare pentru debitori diversi	(25.416)	(22.201)	(22.201)	-
TVA de recuperat	-	318.116	318.116	-
Dobanzi de incasat	58	-	-	-
Subtotal Rd. 28 Bilant	571.682	762.300	762.300	-
Capital subscris si nevarsat	86.580	-	-	-
Rd.29 Bilant (ct 456)				
TOTAL rd. 30 Bilant	3.132.198	3.383.349	3.383.349	-
Cheltuieli in avans Rd. 36 Bilant	818.365	100.133	100.133	-
TOTAL creante	3.950.563	3.483.482	3.483.482	-

Creantele comerciale reprezinta, in principal, valoarea serviciilor de transport prestate catre terti.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de plata intre 45-60 de zile.

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

b) Situatia datoriilor, in functie de termenul de exigibilitate, la 31.12.2011, comparativ cu 31.12.2010, se prezinta astfel:

Datorii	Sold la 31.12.2010	Sold la 31.12.2011	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an rd.45 bilant	1-5 ani rd.56 bilant	peste 5 ani
0	1	2=3+4+5	3	4	5
Credite pe termen scurt	1.765.337	1.962.030	1.962.030	-	-
Credite bancare pe termen lung	1.293.463	-	-	-	-
Subtotal Rd. 38/49 Bilant	3.058.800	1.962.030	1.962.030	-	-
Clienti creditor	29.077	4.926	4.926	-	-
Subtotal Rd. 39 Bilant	29.077	4.926	4.926	-	-
Furnizori	1.370.749	1.752.221	1.752.221	-	-
Subtotal Rd. 40 Bilant	1.370.749	1.752.221	1.752.221	-	-
Alte împrumuturi din emisiuni de obligatiuni	-	3.600.000	-	3.600.000	-
Alte împrumuturi si datorii asimilate	10.490.885	8.610.903	3.161.784	5.449.119	-
Efecte de platit		67.330	67.330	-	-
Datorii cu personalul	179.729	154.595	154.595	-	-
Datorii cu bugetul de stat si bugetul asigurarilor sociale pentru salarii	151.203	219.354	219.354	-	-
TVA de plata, TVA neexigibila	113.621	17.682	17.682	-	-
Impozit pe profit	2.750	-	-	-	-
Sume in curs de decontare	24.064	-	-	-	-
Fonduri special	943	64	64	-	-
Alte datorii fata de bugetului statului	85.372	-	-	-	-
Dobanzi aferente emisiunii de obligatiuni	-	60.170	60.170	-	-
Dobanzi de platit		600	600	-	-
Creditori diversi	379.556	6.940	6.940	-	-
Decontari cu actionarii	-	4	4	-	-
Dividende de plata	47.246	-	-	-	-
Subtotal Rd. 44/55 Bilant	11.475.369	12.737.642	3.688.523	9.049.119	-
TOTAL	15.933.995	16.456.819	7.407.700	9.049.119	-

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

Datoriile curente la 31.12.2010, prezentate in functie de pondere:

Datorii	Procent	Valoare
Datorii reprezentand principalul la contractele de leasing financiar, scadente in anul 2011 (654,693 EUR)	37,98%	2.805.233
Debite la bugetul asigurarilor sociale, somajului, asigurarilor sociale de sanatate si plata salariilor aferente de plata in 2010	13,08%	966.315
Credit pe termen scurt	29,74%	2.196.492
Alte datorii (furnizori, dividende)	19,20%	1.417.995
Total	100,00%	7.386.035

Datoriile curente la 31.12.2011, prezentate in functie de pondere:

Datorii	Procent	Valoare
Datorii reprezentand principalul la contractele de leasing financiar, scadente in anul 2012 (731,945 EUR)	42,68%	3.161.784
Debite la bugetul asigurarilor sociale, somajului, asigurarilor sociale de sanatate si plata salariilor aferente de plata in 2011	5,05%	373.949
Credit pe termen scurt	26,49%	1.962.030
Alte datorii (furnizori, dividende)	25,78%	1.909.937
Total	100,00%	7.407.700

Sume datorate institutiilor de credit

Termenii si conditiile sumelor datorate institutiilor de credit sunt urmatoarele:

Datorii	Moneda	Dobanda nominala	Data scadentei	Sold la 1 ianuarie 2011	Sold la 31 decembrie 2011	Garantia /gaj
Plafon de finantare	RON	11%	11 Septembrie 2012		1.962.030	*
Total					1.962.030	

* 1) Garantie reala imobiliara, **ipoteka de rang I**, conform Contract de ipoteca nr. **515/IPO/01/12.09.2011**, asupra imobilului compus din teren intravilan in suprafata de 20.563 m.p. situat in comuna Bradu, sat Bradu (fost bd. Petrochimistilor, km 5, judetul Arges. Imobilul este compus din teren curti constructii 1Cc – 13.332 m.p., curti cosnstructii 3Cc – 646 m.p., curti constructii 4Cc – 521 m.p., curti constructii 5Cc – 715 m.p., arabil 6A – 5.349 m.p. si constructiile C1–81252 – sediu filiară (birouri) in suprafata de 285 m.p., C3–81252 – cabina poarta in suprafata de 79 m.p., C4–81252 – spalator vestiare in suprafata de 60 mp, C5–81252 – atelier reparatii in suprafata de 488 m.p., C9–81252 magazie in suprafata de 99 m.p., inscris in Cartea Funciara nr. 81252 (provenita din conversia de pe hartie a CF 2477) a com. Bradu sub nr. cadastral 81252, respectiv 81252-C1, 81252-C3, 81252-C4, 81252-C5, 81252-C9 (nr. cadastral vechi 2328/1).

Imobilul se afla in proprietatea S.C. TRANSCHIM S.A., fiind evaluat conform raportului de evaluare nr.272/18.08.2011 intocmit de evaluator BT – Claudia Maria Andrei, la valoarea justa de 930.770 lei si valoarea de garantie de 744.610 lei. Constructiile nu au fost evaluate, nemaifiind utilizate.

S.C. TRANSCHIM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

2) Garantie reala imobiliara, ipoteca de rang I, conform Contract de ipoteca nr. **515/IPO/02/12.09.2011**, asupra imobilului compus din teren intravilan curti-constructii in suprafata de 10.254 m.p. situat in Savinesti, str. Uzinei, nr.2, judetul Neamt, inscris in Cartea Funciara nr. 50339 sub nr. cadastral 746.

Imobilul se afla in proprietatea S.C. TRANSCHIM S.A., fiind evaluat conform raportului de evaluare nr.18605/18.08.2011 intocmit de evaluator BT – Nichitoi Cosmin Florin la valoarea justa de 786.430 lei si valoarea de garantie de 629.147 lei.

3) Garantie reala imobiliara, ipoteca de rang I, conform Contract de ipoteca nr. **515/IPO/03/12.09.2011**, asupra imobilului compus din teren in suprafata de 10.000 m.p. situat in intravilanul orasului Pantelimon, judetul Ilfov, format din:

- **Lot 1** in suprafata de 4.000 m.p. situat in Pantelimon, b-dul Biruintei, F.N., judetul Ilfov, tarlăua 34, parcela 328/2, inscris in Cartea Funciara nr. 7666 sub nr. cadastral 1394/1

- **Lot 2** in suprafata de 6.000 m.p. situat in Pantelimon, b-dul Biruintei, F.N., judetul Ilfov, tarlăua 34, parcela 328/2, inscris in Cartea Funciara nr. 1599 sub nr. cadastral 1411/1.

Imobilul se afla in proprietatea S.C. TRANSCHIM S.A., fiind evaluat conform raportului de evaluare nr.406/19.08.2011 intocmit de evaluator BT – Cristian Boeru la valoarea justa de 1.448.100 lei si valoarea de garantie de 1.375.695 lei.

4) Contract de garantie reala mobiliara asupra incasarilor si soldul contului curent nr. 515/CES/01/12.09.2011, inscris la AEGRM, pentru suma de 2.715.350 lei.

6. Principii, politici si metode contabile

A. Principii contabile semnificative

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

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

Principiul permanentei metodelor

Societatea aplica aceleasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare s-a tinut seama de:

- toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor in valorizarea activelor;
- toate obligatiile previzibile si pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat.

Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul intangibilitatii exercitiului

Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

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 datorie/capitaluri proprii.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii/capitaluri proprii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul pragului de semnificatie

Elementele care au o valoare semnificativa sunt prezentate distinct in cadrul situatiilor financiare.

Valoarea elementelor de bilant si de cont de profit si pierdere care sunt precedate de cifre arabe poate fi combinata daca:

- (a) acestea reprezinta o suma nesemnificativa
- (b) o astfel de combinatie ofera un nivel mai mare de claritate, cu conditia ca elementele astfel combinate sa fie prezentate separat in notele explicative.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

B. Politici contabile semnificative

a) Moneda de raportare

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

b) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii Transchim SA intocmite in conformitate cu: Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2009), cu modificarile ulterioare Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare („OMF 3055/2009”)

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit si pierdere;
- Situatia fluxurilor de numerar;
- Situatia modificarii capitalurilor proprii;
- Note explicative la situatiile financiare.

Situatiile financiare se refera doar la S.C. TRANSCHIM S.A.

c) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei („RON”) la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 3055/2009.

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare.

d) Situatii comparative

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2011 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2010. In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

e) Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMF 3055/2009, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si supozitii care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

f) Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

La 31 decembrie 2011, Societatea a inregistrat pierderi totale in valoare de 3.059.685 lei, avand o datorie curenta neta de 7.407.700 lei. Pierderile provin din activitatea de exploatare (1.916.963 lei) si activitatea financiara (1.142.722 lei).

Daca, in urma unor pierderi, activul net al Societatii s-ar diminua la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris, adunarea generala extraordinara va fi convocata pentru a decide daca Societatea trebuie sa fie dizolvata. Daca nu se hotaraste dizolvarea Societatii, capitalul social trebuie redus cu un cuantum cel putin egal cu pierderile care nu au putut fi acoperite din rezerve pana la sfarsitul anului urmator celui in care aceste pierderi au fost inregistrate, daca in acest interval activul net al Societatii nu a atins un nivel cel putin egal cu 50% din capitalul social.

Proiectiile realizate de Conducere au in vedere ca activitatea sa devina profitabila pe termen mediu. In aceasta perioada, Societatea este dependenta, in primul rand, de sprijinul continuu acordat de actionarul majoritar si de cel al bancilor prin creditele acordate.

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

g) Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in LEI la rata de schimb valabila la data tranzactiei.

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

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb LEU/USD si LEU/EUR la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
LEU/USD	3.3393	3.2045
LEU/EUR	4.3197	4.2848

h) Imobilizari necorporale

(i) Cheltuieli de constituire

Cheltuielile de constituire sunt amortizate integral.

(ii) Programe informatice

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de durata utila de viata.

(iii) Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare

Concesiunile, brevetele, licentele, marcile comerciale, drepturile si activele similare se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la valoarea de aport sau costul de achizitie, dupa caz. In aceasta situatie valoarea de aport se asimileaza valorii juste.

Brevetele, licentele si alte imobilizari necorporale sunt amortizate folosind metoda de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz.

i) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si masurare

Imobilizarile corporale sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluada, mai putin amortizarile si ajustarile pentru depreciere sau pierderi de valoare.

Reevaluarea imobilizarilor corporale se face la valoarea justa de la data bilantului. Ultima reevaluare a avut loc la 31 decembrie 2009, reevaluarea imobilizarilor corporale s-a facut la valoarea justa de la data bilantului. Valoarea justa s-a determinat pe baza unor evaluari efectuate de profesionisti calificati in evaluare, membri ai unui organism profesional in domeniu.

La reevaluarea unei imobilizari corporale, amortizarea cumulata la data reevaluarii a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare este recalculata la valoarea reevaluada a activului.

(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate pe perioada ramasa de amortizare a respectivului mijloc fix.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este calculata pentru a diminua costul sau valoarea reevaluada, dupa caz, mai putin valoarea reziduala, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a mijloacelor fixe si a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Societatea calculeaza amortizarea contabila pe baza duratelor economice de viata ramase stabilite de evaluator in raportul de evaluare. Amortizarea fiscala este calculata pe baza duratelor fiscale din Catalogul privind clasificarea mijloacelor fixe conform HG 2139/2004.

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

Duratele economice (utile) de amortizare (in ani) folosite pentru imobilizarile corporale utilizate de Societate se prezinta astfel:

Tip	Ani
Cladiri	50
Semiremorci	8
Vehicule de transport	4

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

(iv) Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari corporale, sunt evidentiata distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale trebuie determinate ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, in contul de profit si pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", dupa caz.

(v) Compensatii de la terti

In cazul distrugerii totale sau partiale a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terti, legate de acestea, precum si achizitionarea sau constructia ulterioara de active fiind operatiuni economice distincte se inregistreaza ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidentiaza la momentul constatarii acesteia, iar dreptul de a incasa compensatiile se evidentiaza pe seama veniturilor conform contabilitatii de angajamente, in momentul stabilirii acestuia.

j) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind garantii acordate furnizorilor si actiuni detinute la entitatile din cadrul grupului.

k) Vanzarea si inchirierea unui active pe termen lung

Vanzarile unui activ pe termen lung, cu inchirierea ulterioara a acestuia de la locator este contabilizata diferit in functie de tipul contractului de leasing incheiat intre parti:

- in cazul unui contract de leasing financiar, nu se inregistreaza vanzarea mijlocului fix deoarece respectiva tranzactie nu este o vanzare, ci o tranzactie de finantare. Ca urmare, se evidentiaza in contabilitate finantarea locatarului de catre locator (ex: intrarea de numerar si datoria pe termen lung);
- in cazul unui contract de leasing operational, locatarul isi inregistreaza atat vanzarea mijlocului fix catre locator, cat si cheltuiala cu ratele de leasing lunare conform contractului.

l) Deprecierea activelor imobilizate

Valoarea contabila a activelor Societatii, altele decat stocurile este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista scadere de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora. Imobilizarile necorporale trebuie sa faca obiectul ajustarilor de valoare, indiferent daca duratele lor de utilizare economica sunt limitate sau nu, astfel incat acestea sa fie evaluate la cea mai mica valoare atribuabila acestora la data bilantului, daca se estimeaza ca reducerea valorii acestora este permanenta .

Calculul valorii recuperabile

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor si a datoriilor se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru depreciere.

Valoarea recuperabila a altor active este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul ii apartine.

Reluarea provizioanelor pentru depreciere

Pierderea din depreciere aferenta unei investitii facute de catre Societate in instrumente financiare sau unei creante este reluata daca cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

In cazul altor active, un provizion pentru depreciere este reluat in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluat in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca provizionul pentru depreciere nu ar fi fost recunoscut.

In contextul economic actual afectat de criza financiara internationala Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca exista indicii de depreciere a activelor. Prin urmare Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale. Ca urmare a exercitiului efectuat a rezultat ca nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

m) Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt marfurile, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

Costul stocurilor se determina in raport cu situatia data pe baza costului standard, al metodei identificarii specifice sau in cazul in care sunt produse cu amanuntul pe baza preturilor cu amanuntul.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei FIFO.

S.C. TRANSCHIM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri invecchite, cu miscare lenta sau cu defecte.

n) Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necollectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

o) Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt sunt active detinute de catre Societate in vederea realizarii unui profit intr-o perioada de timp mai mica decat un an. Acestea sunt depozite pe termen scurt, obligatiuni ca si valori imobiliare achizitionate pentru a fi revandute intr-o perioada scurta de timp. Investitiile pe termen scurt in titluri de participare admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la valoarea de cotation din ultima zi de tranzactionare, in timp ce cele netranzactionate sunt inregistrate la valoarea de achizitie mai putin eventualele ajustari pentru pierdere in valoare.

p) Numerar si echivalente numerar

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

Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci, investitii financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. In bilant, descoperitul de cont este prezentat in datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an – sume datorate institutiilor de credit

q) Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans si amortizate pe perioada imprumutului atunci cand sunt semnificative.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

r) 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.

s) Contracte de leasing

Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor

S.C. TRANSCHIM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Leasing operational

Societatea nu deruleaza leasing operational.

t) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente.

Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma pe care Societatea ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

In cazul in care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului reprezinta valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligatiei. Rata de actualizare utilizata reflecta evaluarile curente pe piata ale valorii-timp a banilor si ale riscurilor specifice datoriei. Castigurile rezultate din cedarea preconizata a activelor nu trebuie luate in considerare in evaluarea unui provizion.

Daca se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai in momentul in care este sigur ca va fi primita. Rambursarea este considerata ca un activ separat.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant anual si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

u) Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman.

Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii.

v) Subventii

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

S.C. TRANSCHIM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

Subventiile care compenseaza Societatea pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in mod sistematic in aceleasi perioade in care sunt recunoscute cheltuielile.

w) Capital social

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

x) Rezerva din reevaluare

Reevaluarile trebuie facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justă de la data bilantului. In acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea activelor corporale cu evaluatori independenti la 31 decembrie 2009.

Diferenta dintre valoarea rezultata in urma reevaluarii si valoarea contabila neta este prezentata la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct in "Capital si rezerve".

Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta, atunci aceasta se trateaza astfel:

- ca o crestere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului "Capital si rezerve", daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuială aferentă acelui activ; sau
- ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se trateaza astfel:

- ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierei atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o suma referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau
- ca o scadere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descresterii, iar eventuala diferenta ramasa neacoperita se inregistreaza ca o cheltuiala.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezerve, atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat. Castigul se considera realizat la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuita, direct sau indirect, cu exceptia cazului in care activul reevaluat a fost valorificat, situatie in care surplusul din reevaluare reprezinta castig efectiv realizat.

Conform legislatiei fiscale in vigoare (OG 34/2009), incepand cu 1 mai 2009 rezervele din reevaluare inregistrate dupa 1 ianuarie 2004 se impoziteaza pe masura deductiei acestora prin amortizare. Rezerva dedusa pana la data de 1 mai 2009 se impoziteaza in momentul schimbarii destinatiei acesteia, conform legislatiei anterioare.

y) Rezerve legale

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

z) Dividende

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

aa) Rezultat reportat

Pierderea contabila reportata a fost acoperita partial din rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor.

bb) Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 6 „Principii, politici si metode contabile.

In conformitate cu OMF 3055/2009, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

cc) Venituri

(i) Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile Societatii reprezinta, in principal, valoarea serviciilor de transport. Veniturile din servicii sunt recunoscute in perioada in care acestea sunt prestate.

(ii) Venituri din vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzari de bunuri sunt recunoscute in momentul in care se atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective cumparatorului.

(iii) Venituri din redevente, chirii, dobanzi si dividende

Acestea se recunosc astfel:

- a) dobanzile se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente
- b) redeventele si chiriile se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului
- c) dividendele se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

dd) Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

ee) Costurile indatorarii

Costurile indatorarii sunt cheltuieli ale perioadei si se inregistreaza atunci cand apar.

Societatea clasifica imputaturile sale ca fiind pe termen scurt, mediu sau lung, in functie de termenul de rambursare mentionat in contractul de credit.

Cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

ff) Erori contabile

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;

S.C. TRANSCHIM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totusi, pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere erorile nesemnificative.

Corectarea erorilor 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 comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative.

gg) Parti afiliate si alte parti legate

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

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

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

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

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

S.C. TRANSCHIM S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

- 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.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate astepta sa influenteze sau sa fie influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- a) copiii și soția sau partenerul de viață al persoanei respective;
- b) copiii soției sau ai partenerului de viață al persoanei respective; si
- c) persoanele aflate in întreținerea persoanei respective sau a soției ori a partenerului de viață al acestei persoane.

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)***7. Participatii si surse de finantare**

La data de 31 decembrie 2010, capitalul social se prezinta astfel:

- capital social : 5.918.643 lei;
- numar actiuni : 2.367.457 lei;
- valoare nominal/actiune : 2,5 lei.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor nr. 59/23.04.2010 a aprobat majorarea capitalului social cu suma de 4.900.000 lei prin emiterea a 1.960.000 actiuni cu valoare nominala de 2.5 lei/actiune.

In cele doua etape de subscriere s-au scris 1.683.196 actiuni, din care 1.124.089 actiuni achitate integral si 559.107 actiuni achitate in proportie de 30%. Capitalul social scris s-a majorat cu 4.207.990 lei din care 4.121.410 lei s-au virat si 86.580 nu au fost virati.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2010 conform Registrului Actionarilor
gestionat de Depozitarul Central S.A. :

Denumire actionar	Actiuni detinute	Capital social	Cota de participare
S.I.F. Muntenia (S.I.F. 4)	1.088.578	2.721.445,00	45,98%
SSIF Broker S.A. Cluj Napoca	428.976	1.072.440,00	18,12%
Alb Iosif	199.809	499.522,50	8,44%
Olteanu Felician-Ioan	149.403	373.507,50	6,31%
A.V.A.S.	23.646	59.115,00	1,00%
Persoane fizice	402.118	1.005.295,00	16,99%
Persoane juridice	74.927	187.317,50	3,16%
TOTAL	2.367.457	5.918.642,50	100,00%

Actiunile subscrise pentru care nu s-au virat sumele corespunzatoare au fost anulate in 2011. In urma acestei operatiuni, capitalul social la 31.12.2011 se prezinta astfel:

- capital social: 5.842.308 lei;
- numar actiuni: 2.336.923lei;
- valoare nominal/actiune 2,5 lei.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2011 conform Registrului Actionarilor
gestionat de Depozitarul Central S.A. :

Denumire actionar	Actiuni detinute	Capital social	Cota de participare
S.I.F. Muntenia (S.I.F. 4)	1.302.073	3.255.182,50	55,72%
SSIF Broker S.A. Cluj Napoca	428.976	1.072.440,00	18,36%
A.V.A.S.	23.646	59.115,00	1,01%
Persoane fizice	549.975	1.374.937,50	23,53%
Persoane juridice	32.253	80.632,50	1,38%
TOTAL	2.336.923	5.842.307,50	100,00%

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2011.

Actiuni rascumparabile

Societatea nu are actiuni rascumparabile la 31 decembrie 2011.

Obligatiuni (aplicabil entitatilor publice):

Urmatoarele obligatiuni au fost emise in timpul anului incheiat la 31 decembrie 2011:

Obligatiuni emise	Exercitiul financiar 2010	Exercitiul financiar 2011
<i>Numar obligatiuni emise</i>	<i>Numar</i>	<i>Numar</i>
- Nominative garantata cu ipoteca de prim rang	-	1.440.000
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Valoare totala emisa		
- Nominative garantata cu ipoteca de prim rang	-	3.600.000
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Suma primita		
- Nominative garantata cu ipoteca de prim rang	-	3.600.000

8. Informatii privind salariatii, Membrii organelor de administratie, Conducere si supraveghere

8.1. Administratorii, directorii si comisia de supraveghere

In timpul anului 2011, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.”) si conducerii executive:

	2010	2011
Membri ai Consiliului de Administratie	105.000	90.000
Directorii	447.445	703.040
Total	552.445	793.040

La 31 decembrie 2011, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si conducerii executive si a comisiei de supraveghere.

La sfarsitul anului 2011, Societatea avea inregistrate avansuri spre decontare catre membrii conducerii executive astfel:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Directorii	128.914	87.856
Total	128.914	87.856

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

8.2. Salariati

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	2010	2011
Personal conducere	5	6
Personal administrativ	29	28
Personal productie	105	65
Total	136	99

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2010 si 2011 sunt urmatoarele:

lei

	2010	2011
Cheltuieli cu salariile	2.757.760	2.669.045
Cheltuieli cu asigurarile sociale	754.278	773.136
Total	3.512.038	3.442.181

La 31.12.2011, societatea nu are datorii salariale restante.

9. Indicatori economico-financiari

Denumire indicator		2010	2011
1. Lichiditate			
Lichiditate curenta	Active curente / datorii curente	0,69	0,61
Lichiditate imediata	(Active curente - Stocuri) / Datorii curente	0,67	0,60
2. Indicatori de risc			
Gradul de indatorare	Capital imprumutat / Capital propriu	0,84	1,44
	Datorii totale / Active totale	0,61	0,73
3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)			
Viteza de rotatie a stocurilor	Costul vanzarilor / Stoc mediu	153	115
Numar de zile de stocare (zile)	Stoc mediu / Costul vanzarilor * 365	2	3
Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	Sold mediu clienti / Cifra de afaceri * 365	66	52
Viteza de rotatie a creditelor furnizor (zile)	Sold mediu furnizori / Achizitii de bunuri si servicii * 365	72	43
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,76	0,98
Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri / Total active	0,61	0,77

10. Alte informatii

a) Informatii despre Societate

Sediul social:	Str. Splaiul Unirii, nr. 16, bl B7, Cam 813 si 813A, sector 4, Bucuresti
Forma juridică:	Societate pe actiuni
Nr. înregistrare la Registrul Comertului:	J40/317/1991
C.I.F. :	RO 379266
Data constituirii:	08.02.1991, in baza H.G. nr. 1224/23.11.1990 si in temeiul Legii 15/1990
Durata societății:	nelimitata
Obiect de activitate principal:	Transporturi rutiere de marfuri, Cod CAEN 4941.
Alte activitati:	productie, comert, prestari servicii, import-export, constructii
Certificat constatator	176988/08.04.2009

Sedii secundare:

Sediile secundare, conform Actului constitutiv actualizat si notificat la Registrul Comertului in data de 31.12.2011 sunt:

B1) Puncte de lucru

-Bucuresti: B-dul Timisoara nr. 100, sector 6

-Cluj: Str. Beiusului nr. 9, Cluj-Napoca, Jud. Cluj

B2) Sediu: Str.Splaiul Unirii, nr. 16, bl B7, Cam 813 si 813A

S.C. Transchim SA ("Societatea") este o societate pe actiuni infiintata in 1991, sediul social fiind inregistrat la adresa Str. Splaiul Unirii nr. 16, bl. B7, et. 8, cam. 813 si 813A, sector 4, Bucuresti, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J40/317/1991.

Societatea ofera servicii de transport agabaritic, ADR-marfuri periculoase si marfuri generale, precum si servicii de intermediere in domeniul transportului rutier de marfuri (casa de expeditie), pentru clienti atat de pe piata interna, cat si de pe piata internationala.

Societatea este parte a grupului SIF Muntenia (SIF 4). Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii - mama SIF Muntenia, avand sediul social la Splaiul Unirii nr. 16, bl. B7, et. 2, sector 4, Bucuresti. Aceste situatii financiare anuale consolidate (atat ale grupului, cat si cele ale subgrupului) au caracter public si pot fi obtinute de pe website-ul oficial al SIF Muntenia.

Societatea are actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti.

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)***b) Informatii privind relatiile cu entitatile afiliate si alte parti legate****1. Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate**

Nr. crt.	Denumire parte afiliata	Tipul relatiei	Creanta/ Datorie	Natura tranzactiei
1	VOLUTHEMA PROPERTY DEVELOPER	Actionar comun SIF Muntenia	Datorie	Servicii de inchiriere spatiu
2	FIROS SA	Actionar comun SIF Muntenia	Datorie	Servicii de inchiriere spatiu
3	SIF MUNTENIA	Actionar la Transchim SA	Datorie	Obligatiuni
4	EOL TRANS MTI SRL	Transchim SA actionar 34%	Creanta	Servicii de transport
5	TRANSCHIM RUSE EOOD, Bulgaria	Transchim SA actionar unic	Creanta	Servicii de transport
6	SSIF BROKER SA CLUJ NAPOCA	Actionar la Transchim SA	Datorie	Servicii comision
7	FO-TRANSPORT PROJECT INT	Control comun	Datorie/ Creanta	Casa de expeditii Servicii de transport

2. Volumul tranzactiilor efectuate cu entitatile afiliate si alte parti legate*Creante si datorii de la /catre partile afiliate*

	Sold creante de la		Sold datorie catre	
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
EOL Trans MTI SRL	-	213.845	-	-
Transchim Ruse EOOD	-	10.538	-	-
FO-Transport Project INT Ag	247.989	-	107.193	-
Voluthema Property Developer	519	-	-	42.433
Firos SA	-	-	-	25.402
SSIF Broker Cluj Napoca	-	-	-	-
Mihail Eseanu	2.669	-	-	-
Becheanu Nicolae	10.000	-	-	-
Total	261.177	224.383	107.193	67.835

S.C. TRANSCHIM S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu este specificat altfel)

Tranzacții cu partile afiliate

	Vanzari/ venituri în 2010	Vanzari/ venituri în 2011	Cumparari/ cheltuieli în 2010	Cumparari/ cheltuieli în 2011
EOL Trans MTI SRL	-	175.327	-	-
Transchim Ruse EOOD	-	10.538	-	-
FO-Transport Project INT Ag	540.825	-	98.797	-
Voluthema Property Developer	57.129	-	-	146.362
Firos SA	-	-	-	72.752
SSIF Broker Cluj Napoca	-	-	-	5.975
Mihail Eseanu	2.669	-	-	-
Becheanu Nicolae	10.000	-	-	-
Total	597.954	185.865	98.797	225.089

În cursul anului 2011, Societatea a emis 1.440.000 obligatiuni cu valoarea de 2.5 lei/ obligatiune, creditorul fiind SIF Muntenia.

c) Informații despre impozitul pe profit

		Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011
Pierdere bruta	1	(3.411.854)	(3.059.685)
Elemente similare veniturilor	2	3.141.221	5.084.233
Elemente similare cheltuielilor	3	(438.963)	(44.359)
Venituri neimpozabile	4	(15.894)	(31.793)
Cheltuieli nedeductibile (rd 6-11)	5	1.067.685	454.359
Amenzi, penalități	6	260.849	97.005
Sume din rezultatul reportat	7	438.963	0
Diurna peste limita	8	17.803	35.577
Protocol	9	5.688	31.189
Pierderi din creante	10	0	71.946
Cheltuieli cu provizioanele peste limita legala	11	343.835	74.782
Combustibil nejustificat	12	0	138.409
Alte cheltuieli nedeductibile	13	547	5.451
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	14	(7.018.700)	(6.676.505)
Pierdere fiscala (1+2+3+4+5+14)	15	(6.676.505)	(4.273.750)

Pierdere fiscala de 4.273.751 lei are urmatoarea provenienta:

Exercitiu financiar	Valoarea pierderii fiscale
2010-01.01.2010-30.09.2010-partial	1.528.802
2010-01.09.2010-31.12.2010	342.195
2011	2.402.754
Total	4.273.751

d) Vanzari pe activitati

Venituri	2010	Pondere in an	2011	Pondere in an	Variatie 2011 vs 2010
Venituri din transport	15.317.043	84%	17.494.432	94%	14%
Venituri din chirii	627.305	3%	265.412	1%	(58%)
Venituri din vanzarea produselor reziduale	0	0%	108.913	1%	-
Venituri din activitati diverse	104.393	1%	20.362	0%	(80%)
Venituri din vanzari active	2.118.988	12%	513.587	3%	(76%)
Alte venituri din exploatare	154.202	1%	229.731	1%	49%
Total	18.323.444	100%	18.632.437	100%	2%

Tara	Activitate transport	Activitate intermediere
ROMANIA	11.679.771	1.171.001
BULGARIA	2.434.318	0
ELVETIA	1.057.412	0
OLANDA	208.771	121.222
SUEDIA	207.203	0
GERMANIA	205.141	83.340
ITALIA	122.538	0
MOLDOVA	44.657	0
BELGIA	43.738	0
MAREA BRITANIE	24.655	13.115
TURCIA	8.791	0
UNGARIA	7.680	0
FRANTA	0	56.297
SERBIA	0	4.783
Total din care:	16.044.764	1.449.758
<i>EXTERN</i>	<i>4.364.903</i>	<i>278.756</i>
<i>INTERN</i>	<i>11.679.771</i>	<i>1.171.001</i>

e) Cheltuieli cu chirii si leasing

La 31 decembrie 2010, soldul principalului (contul 167) ramas in valuta este de 2.448.394 EUR, reevaluat la cursul BNR de 4,2848lei/EUR la 10.490.885 lei, din care:

- cu scadenta, in 2011 -654.693 EUR, echivalent in lei 2.805.233 lei, care se regaseste in bilant la rd.44;
- cu scadenta, din 2011: 1.793.700,92 EUR, echivalent in lei 7.685.652 lei, care se regaseste in bilant la rd.55.

Dobanda aferenta contractelor de leasing ramasa de achitat la 31 decembrie 2010 este de 248.340 EUR echivalent in lei 1.064.089 lei, evidentiata extrabilantier.

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

La 31.12.2011, soldul principalului (contul 167) ramas in valuta este de 1.993.403 EUR, reevaluat la cursul BNR de 4,3197lei/EUR la 8.610.902.94 LEI, din care:

- cu scadenta, in 2012- 731.945,26 EUR, echivalent in lei 3.161.784 lei, care se regaseste in bilant la rd.44;
- cu scadenta, din 2012: 1.261.457,74 EUR, echivalent in lei 5.449.119 lei, care se regaseste in bilant la rd.55.

Dobanda aferenta contractelor de leasing ramasa de achitat la 31 decembrie 2011 este de 164.827 EUR echivalent in lei 712.003 lei, evidentiata extrabilantier.

Plati minime de leasing	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Total plati minime de leasing	11.554.974	9.322.904
Minus reprezentand cheltuieli financiare	(1.064.089)	(712.001)
Valoarea actuala a platilor minime de leasing	10.490.885	8.610.903
Reconcilierea valorii actuale a platilor minime de leasing	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Pana la an	2.805.233	3.161.784
Dupa un an	7.685.652	5.449.119
Valoarea actuala a platilor minime de leasing	10.490.885	8.610.903

Dobanda de plata la incheierea exercitiului financiar pentru perioadele viitoare este de 164.827 EUR (echivalentul a 712.001 lei).

Societatea a achizitionat in leasing financiar echipamente tehnologice pe o perioada de maxim 5 ani cu dobanzi variabile, in functie de cotaia EURIBOR 3M. Conform contractelor, valoarea reziduala este stabilita si inclusa in factura lunara sau achitata la finalul contractului, in functie de societatea de leasing. Societatea are dreptul de achizitiona mijloacele fixe la scadenta contractului. Ca leasing financiar, mijloacele fixe au fost inregistrate in contabilitatea Societatii si amortizate pe durata de viata a acestor (a se vedea notele 1 si 5).

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)***f) Alte cheltuieli de exploatare**

	2010	2011
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	1.362.235	725.808
Cheltuieli cu taxele de drum	587.975	1.979.573
Cheltuieli cu servicii de escorta	316.198	692.094
Cheltuieli cu serviciile curselor intermediare catre terti	417.281	1.349.279
Cheltuieli cu primele de asigurare	549.820	496.775
Cheltuieli cu chiriile	266.599	560.167
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	91.876	9.448
Cheltuieli de protocol	24.467	43.215
Cheltuieli cu colaboratorii	91.143	-
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	352.817	290.771
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	119.503	142.692
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	206.838	143.467
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	113.495	64.365
Cheltuieli cu parcare	15.743	66.800
Cheltuieli diverse aferente masinilor	1.104.216	900.126
Alte cheltuieli	269.940	483.669
Total	5.890.146	7.948.249

g) Stocuri

La data de 31 decembrie 2011, Societatea detine urmatoarele stocuri, comparativ cu 31 decembrie 2010:

Denumire	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Materiale auxiliare	2.741	2.040
Combustibili	51.702	104.190
Piese de schimb	48.112	37.777
Alte material consumabile	12.878	4.134
Obiecte de inventar	8.622	4.367
Ambalaje	786	700
Marfuri	735	0
Total materii prime si materiale consumabile rd. 20 bilant	124.841	153.208
Avansuri pentru cumparari de stocuri	2.419	1.217
Total avansuri pentru cumparari de stocuri rd.23 bilant	2.419	1.217
TOTAL STOCURI rd. 24 bilant	127.995	154.425

In conformitate cu legislatia in vigoare si cu prevederile O.M.F.P. nr. 2.861/2009, societatea a procedat la inventarierea patrimoniului la data de 31.12.2011.

h) Casa si conturi la banci

La 31 decembrie 2010 si 2011, casa si conturile la banci sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Disponibil in banca	872.582	307.321
Disponibil in casa	10.037	22.333
Total	882.619	329.654

In ceea ce priveste situatia fluxurilor de numerar, disponibilitatile banesti la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011, se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Total disponibilitati prezentate in bilant	882.619	329.654
Depozite bancare	107.747	387.847
Total disponibilitati si elemente asimilate in situatia fluxurilor de trezorerie	990.366	717.501

i) Erori contabile

In anul 2011, Societatea a inregistrat in rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile urmatoarele:

	Valoare
Amortizarea imobilizarilor corporale	252.148
Majorari impozite si taxe locale	45.581
Diferente de curs valutar aferente datoriilor de leasing financiar	625.125
Total	922.854

j) Cheltuieli de audit si consultanta

Auditul Societatii a fost asigurat de firma KPMG Audit S.R.L., iar onorariul este stabilit conform contractului incheiat intre parti.

k) Contingente

Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcari ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

La 31.12.2011 Societatea inregistra plati restante catre bugetul statului in valoare 125.363 lei, astfel:

- | | |
|--|------------|
| • Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale | 95.634 lei |
| • Obligatii restante fata de bugetul fondurilor speciale si alte fonduri | 3.111 lei |
| • Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat | 26.618 lei |

Obligatiile restante catre bugetul statului fac parte din activitate curenta a anului 2011, respectiv luna noiembrie 2011. Acestea au fost achitate in luna ianuarie 2012.

Totalul sumelor datorate catre bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului la 31 decembrie 2011 sunt in valoare de 258.911 lei.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

l) Angajamente

Angajamente de capital

Societatea are angajamente pentru a achizitiona diverse imobilizari corporale necesare desfasurarii normale a activitatii. La 31 decembrie 2011, aceste angajamente se ridica la suma totala de 421.952 lei (echivalentul a 97.150 EUR) reprezentand diferenta de plata aferenta achizitionarii unui semi-trailer special FAYMOVILLE a carui valoare totala se ridica la suma de 561.723 lei (echivalentul a 129.400 EUR). Avansul in suma de 139.772 lei (echivalentul a 32.250 EUR) a fost achitat in cursul lunii noiembrie 2011, pentru punerea in productie a semi-trailer-ului.

Garantii acordate tertilor

1. Garantii acordate furnizorilor evidentiate in contul 267 „Creante imobilizate”, astfel:

- | | |
|---------------------|---------------------------|
| - Casa Auto SRL | 6.600 lei |
| - Ro-Service 24 SRL | 129.591 lei (30.000 EUR) |
| - UNTRR | 21.268 lei (4,923.47 EUR) |

2. Scrisoare de garantie bancara in valoare de 400.000 lei, in favoarea Ro-Service 24 SRL, furnizor de motorina si taxe de drum, acordata de Banca Transilvania pe o perioada de 1 an, cu valabilitate pana in luna septembrie 2012.

m) Cadrul legislativ – fiscal

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretari diferite din partea diverselor Ministere ale Guvernului. Guvernul roman are o serie de agentii care sunt autorizate sa efectueze controale asupra companiilor romanesti, precum si asupra firmelor straine care isi desfasoara activitatea in Romania. Aceste controale sunt similare, in natura lor, cu auditul fiscal efectuat de catre autoritatile fiscale din numeroase tari, dar se pot axa nu numai pe aspecte fiscale, ci si pe alte elemente legale sau de reglementare, de interes pentru agentia respectiva. In plus, agentii care efectueaza aceste controale par a fi mult mai putin reglementate, iar compania ce face subiectul controlului pare sa detina mult mai putine modalitati practice de protectie decat in numeroase alte tari.

Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de sapte ani dupa data completarii lor.

Managementul considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale din situatiile financiare anexate; totusi, persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor probleme.

n) Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

o) Aspecte legate de mediu

Societatea a efectuat cheltuieli legate de protectia mediului inconjurator, pentru gestiunea apelor uzate, gestiunea deseurilor, protejarea solului, a apelor subterane ai a apelor de suprafata in suma de 3.777 lei.

p) Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen lung. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii printr-un mix de imprumuturi cu dobanda fixa si dobanda variabila.

Riscul variatiilor de curs valutar

Moneda functionala a Societatii este LEUL, in timp ce o parte din costurile finantarii sunt exprimate in monede straine, EUR. Anumite active si datorii monetare sunt exprimate in monede straine care sunt apoi convertite la cursul de schimb valabil la data intocmirii fiecarui bilant. Diferentele rezultate sunt inregistrate in contul de profit si pierdere dar nu afecteaza fluxurile de numerar pana la data reglarilor conturilor.

Riscul de credit

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Criza financiara

Prezenta criza financiara internationala a inceput in anul 2007, s-a adancit semnificativ in a doua parte a anului 2008 si a continuat in anii 2009, 2010 si 2011. Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor ce activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb, etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite State contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entitati in

S.C. TRANSCHIM S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)*

scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea Societatii a adresat situatia curenta din piata si considera ca s-au luat masurile necesare pentru continuarea activitatii Societatii.

q) Continuitatea activitatii

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011, Societatea a inregistrat o pierdere din exploatare in valoare de 1.916.963 lei (3.716.375 lei pierdere din exploatare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010) si pierderi reportate in suma de 7.553.930 lei la 31 decembrie 2011. Cu toate acestea, Societatea este increzatoare ca-si va putea realiza activele si pasivele curente pentru perioada urmatoare, precum si ca isi va indeplini programul de investitii.

Continuitatea activitatii Companiei depinde de imbunatatirile ce se vor aduce performantei sale operationale si/sau de sprijinul din partea actionarilor sai sau de obtinerea de surse suplimentare de finantare.

Pe baza celor descrise anterior, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil (cel putin 12 luni de la data acestor situatii financiare) si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

r) Evenimente ulterioare

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

Administrator,
Numele si prenumele
Maxim Mirela

Semnatura

Stampila unitatii

Intocmit,
Numele si prenumele: Mitrache Gabriela
Calitatea: Director economic

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

21 Martie 2012