



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

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

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

Raportul auditorului independent

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

Raport asupra situatiilor financiare neconsolidate

- 1 Am auditat situatiile financiare neconsolidate anexate ale societatii S.C. Chimica S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2010, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare neconsolidate mentionate se refera la:
- Activ net/Total capitaluri: 28.628.273 lei
 - Rezultatul net al exercitiului financiar (pierdere): 796.086 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare neconsolidate

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare neconsolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare neconsolidate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

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

k

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 La 31 decembrie 2008 si in cursul anului 2009 conducerea Societatii a procedat la reevaluarea terenurilor si constructiile Societatii iar rapoartele de reevaluare intocmite atat de catre un expert independent si de catre experti interni nu contineau informatii suficiente referitoare la valoarea de piata a terenurilor si constructiilor la 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2009 si noi nu am putut aplica proceduri alternative pentru a ne asigura ca terenurile si constructiile Societatii erau prezentate la valoarea justa la 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2009. "Terenurile si constructiile" si "Rezervele din reevaluare" la 31 decembrie 2009 erau evidentiata la valoarea de 27.746.530 lei si respectiv, 26.905.998 lei. In consecinta, nu ne-am putut asigura folosind proceduri de alternative daca ar fi fost necesara ajustarea sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate la 31 decembrie 2009 pentru "Terenuri si constructii", "Rezerve de reevaluare", "Rezultatul reportat", "Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale" si "Pierderea neta a exercitiului". Opinia noastra adversa de audit asupra situatiilor financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 a inclus o rezerva in acest sens. La 31 decembrie 2010, terenurile si constructiile si rezervele din reevaluare sunt in suma de 26.926.426 lei si, respectiv, 26.905.998 lei. La 31 decembrie 2010, nu ne-am putut de asemenea asigura folosind proceduri alternative de audit daca terenurile si constructiile sunt evidentiata la valoarea justa la 31 decembrie 2010. In consecinta, nu am putut determina daca ar fi fost necesara ajustarea valorilor prezentate in situatiile financiare neconsolidate pentru "Terenuri si constructii", "Rezerva din reevaluare", "Rezultatul reportat" la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010, "Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale" si "Rezultatul net al exercitiului" pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010.
- 7 Noi am emis o opinie adversa asupra situatiilor financiare neconsolidate ale exercitiului 2009, data 28 aprilie 2010, intrucat noi am fost angajati ca si auditori ai Societatii in cursul anului 2009, si nu am putut participa la inventarierea factica a stocurilor fizice la data de 31 decembrie 2008 cu o valoare de 10.090.584 lei si nu am putut obtine probe de audit suficiente si adecvate cu privire la cantitatile si conditia stocurilor de deschidere ale anului 2009 folosind proceduri alternative de audit. La 31 decembrie 2009, noi am participat la inventarierea factica a stocurilor in suma de 7.204.848 lei efectuata de Societate in data de 29 decembrie 2009 si noi nu am obtinut informatii cu privire la cantitatile reflectate in situatiile financiare neconsolidate ale anului 2009 si nu am putut determina cantitatile stocurilor folosind alte proceduri de audit. Intrucat stocurile la data de 31 decembrie 2008 si la data de 31 decembrie 2009 intra in determinarea costului bunurilor vandut si a performatei financiare ale anului 2009 si, respectiv a anului 2010, noi nu am putut determina daca ar fi fost necesara ajustarea sumelor prezentate in situatiile financiare pentru "Stocuri" la 31 decembrie 2009, "Rezultatul reportat" la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010, "Veniturilor aferente costului productiei in curs de executie", "Cheltuieli cu materii prime si materiale", si "Pierderea neta a exercitiului" pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010.
- 8 La 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2009, conducerea Societatii nu a facut o estimare privind provizionul pentru beneficiile angajatilor care vor fi acordate la pensionare conform contractului colectiv de munca, iar noi nu am putut determina impactul ajustarilor asupra sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate pentru "Provizioane pentru pensii si obligatii similare", "Rezultatul reportat", "Ajutari privind provizioanele" si "Pierderea neta a exercitiului", care ar fi rezultat in urma estimarii si inregistrarii provizionului pentru beneficii ce vor fi acordate angajatilor. Opinia noastra adversa de audit asupra situatiilor financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009, data 28 aprilie 2010 a inclus o rezerva in acest sens. La 31 decembrie 2010, conducerea Societatii a facut o estimare a provizionului pentru beneficiile angajatilor care vor fi acordate la pensionare, iar provizionul aferent anului 2009 a fost inregistrat in situatiile financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile asa cum este prezentat in Nota 10 k) din situatiile financiare ale anului 2010. Opinia noastra asupra situatiilor financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 include de asemenea o rezerva, datorita efectului acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente si a cifrelor corespondente.

- 9 La 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2009, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 4.815.153 lei si o parte din constructii si instalatii tehnice si masini nu erau utilizate in procesul de productie, situatie care reprezenta un indiciu ca valoarea ramasa a constructiilor si instalatiilor tehnice si a masinilor la acea data ar putea depasi valoarea lor recuperabila iar conducerea Societatii nu a efectuat nicio analiza cu privire la valoarea recuperabila a constructiilor si instalatiilor tehnice si masinilor care au fost prezentate la o valoare contabila neta de 27.193.032 lei, asa cum este descris in Nota 1 b) la situatiile financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010. Opinia noastra adversa de audit asupra situatiilor financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009, datata 28 aprilie 2010 a inclus o rezerva in acest sens. In anul 2010, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 796.086 lei si la 31 decembrie 2010 are pierderi cumulate de 8.134.886 lei. Conducerea Societatii nu a efectuat o analiza cu privire la valoarea recuperabila a constructiilor si instalatiilor tehnice si masinilor nici la 31 decembrie 2010, iar constructiile si instalatiile tehnice si masinile la 31 decembrie 2010 sunt prezentate la valoarea contabila neta de 28.584.925 lei, asa cum este descris in Nota 1 b) la situatiile financiare neconsolidate. Impactul ajustarilor asupra sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate pentru "Rezultatul reportat", "Imobilizari corporale" la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010, "Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale", si "Pierderea neta a exercitiului" pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010 ce ar rezulta din evidentierea imobilizarilor corporale la valoarea recuperabila nu a fost determinat.
- 10 La 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2009 conducerea Societatii nu a efectuat nicio analiza cu privire la valoarea recuperabila a stocurilor, a stocurile in exces, cu miscare lenta sau deteriorate, iar stocurile erau prezentate la costul de achizitie sau de productie, iar impactul ajustarilor asupra sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate pentru "Rezultatul Reportat", "Stocuri", "Ajustari de valoare privind activele circulante" si "Pierderea neta a exercitiului" care ar fi rezultat din evidentierea stocurilor la valoarea recuperabila nu a fost determinat. Opinia noastra adversa de audit asupra situatiilor financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009, datata 28 aprilie 2010 a inclus o rezerva in acest sens. In cursul anului 2010, conducerea Societatii a efectuat o analiza privind valoarea recuperabila a stocurilor in exces, cu miscare lenta sau deteriorate, iar ajustarile de valoare privind activele circulante aferente stocurilor initiale au fost corectate pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile asa cum este prezentat in Nota 10 k) la situatiile financiare. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 include de asemenea o rezerva, datorita efectului acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente si a cifrelor corespondente.
- 11 La 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2009 conducerea Societatii nu a efectuat nicio analiza cu privire la valoarea recuperabila a creantelor comerciale, acestea fiind prezentate la valoarea nominala iar impactul ajustarilor asupra sumelor prezentate in situatiile financiare neconsolidate la 31 decembrie 2009 pentru "Rezultatul Reportat", "Creante comerciale", "Ajustari de valoare privind activele circulante" si "Pierderea neta a exercitiului" care ar fi rezultat din evidentierea creantelor comerciale la valoarea recuperabila nu a fost determinat. Opinia noastra adversa de audit asupra situatiilor financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009, datata 28 aprilie 2010 a inclus o rezerva in acest sens. La 31 decembrie 2010, conducerea Societatii a efectuat o analiza privind valoarea recuperabila a creantelor , iar ajustarile de valoare privind activele circulante aferente soldurilor initiale au fost corectate pe seama rezultatului reportat provenit din corectarea erorilor contabile asa cum este prezentat in Nota 10 k) la situatiile financiare. Opinia noastra asupra situatiilor financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 include de asemenea o rezerva, datorita efectului acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente si a cifrelor corespondente.

k

