

**RAPORTUL DE GESTIUNE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2019**

Denumirea societatii comerciale: S.C. CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI

Sediul social : Onesti, strada Industriilor nr. 3, judet Bacau

Telefon: 0234/302100

Fax: 0234/302102

Cod unic de înregistrare: RO 960322

Nr. de ordine în Registrul Comerțului: J04/493/1991

Cod LEI : 549300FCIHJZOG56WD36

Piata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti - ATS AeRO

Obiectul de activitate: Fabricarea altor produselor chimice anorganice de baza

Capitalul social subscris si varsat conform Registrului Comertului: 296.504.060,58 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala: capitalul social este impartit in 235.320.683 actiuni cu valoare nominala de 1,26 RON/actiune

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

Descrierea activitatii de baza a societatii comerciale

Activitatea principala a societatii, conform codificarii CAEN, este 2013 fabricarea altor produse chimice anorganice de baza.

Activitatea care detine ponderea cea mai mare in venitul realizat de societate in anul 2019, conform codificarii CAEN, este 2014 fabricarea altor produse chimice organice de baza.

Principalele produse fabricate de Chimcomplex SA Borzesti sunt:

1. **Produse macromoleculare:** polieteri - polioli pentru spume poliuretanic;
2. **Produse Clorosodice:** soda caustica solutie 50%, soda caustica fulgi, hipoclorit de sodiu tehnic, acid clorhidric sinteza, clor lichid, clor lichid imbuteliat;
3. **Produse organice de sinteză:** propilenoxid, propilenglicol, oxo – alcooli, izopropilamina, metilamine ;
4. **Cloruri anorganice:** clorura de calciu solutie, clorura de calciu tehnica, clorura de var, clorura ferica;
5. **Alte produse:** apa demineralizata, acid sulfuric reconcentrat, apa amoniacala, clorura de clorcolina

a) Data de infiintare a societatii comerciale:

Societatea comerciala CHIMCOMPLEX a luat fiinta in anul 1990, in baza Hotararii Guvernului nr. 1200 din 12.11.1990, prin divizare din Combinatul Petrochimic Borzesti si preluarea integrala a patrimoniului Combinatului Chimic Borzesti.

La 15 martie 1991 a fost organizata ca societate comerciala cu capital integral de stat si inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J04/493/1991.

Societatea a fost privatizata in anul 2003 prin semnarea contractului de vanzare-cumparare de actiuni la data de 9 iunie, societatea A2 IMPEX SRL Ploiesti preluand de la APAPS (AAAS) un numar de 63.240.247

lei, la o valoare nominala de 2,5 lei (ron), reprezentand 94,7465% din capitalul social al societatii de la acea data.

In 7 decembrie 2018 Chimcomplex SA Borzesti a achizitionat de la Societatea Oltchim SA activele (drepturi de proprietate intelectuala, teren, constructii, bunuri mobile, investitii in curs) aferente instalatiilor clorosodice, propenoxid, polioli-polieteri, oxo-alcooli, monomer, PVC I, utilitati, parcul de vagoane, de pe platforma industriala Rm.Valcea. Valoarea tranzactiei a fost de 589.328.986 lei, fara TVA.

Pentru activitatea de la Rm. Valcea s-a infiintat Sucursala Rm. Valcea, fara personalitate juridica.

La data de 31.12.2019, capitalul social al societatii Chimcomplex SA Borzesti este de 296.504.060,58 lei, impartit in 235.320.683 actiuni cu valoare nominala de 1,26 RON/actiune, conform inregistrarilor de la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bacau.

b) Descrierea achizitiilor, modernizarilor si/sau iesirilor de active din patrimoniu:

In cursul anului 2019, **la Borzesti** au fost efectuate intrari de active prin achizitii si modernizari, puneri in functiune a unor infestitii la cladiri, constructii, utilaje, echipamente, aparate de masura si control, mijloace de transport si aparatura birotica, mobilier astfel:

| | |
|---|----------------------------------|
| - cladiri si constructii speciale : | 2.504.806 lei, din care : |
| - cladiri, constructii speciale achizitie de la Somes Dej | 1.963.009 lei |

| | |
|--|---------------------------------|
| - utilaje, echipamente, aparate de masurare si control si mijloace de transport : | 7.817.756 lei, din care: |
| - echipamente independente, aparatura birotica, mobilier de la Somes Dej | 3.610.252 lei |
| - modernizare electrolizor F | 1.422.153 lei |
| - pompe, electropompe | 984.920 lei |
| - modernizare locomotiva | 305.000 lei |
| - decantor | 249.949 le |

| | |
|---|-------------------|
| - mobilier, aparatura birotica : | 42.929 lei |
|---|-------------------|

In ceea ce priveste iesirile de active din patrimoniu, in cursul anului 2019 au avut loc iesiri de active in valoare de 1.187.876 lei, din care :

| | |
|---|-------------|
| - casare partiala electrolizor F ca urmare a modernizarii | 888.665 lei |
|---|-------------|

In cursul anului 2019 **la Sucursala Rm. Valcea** au fost puse in functiune din investitii in curs mijloace fixe in valoare de 8.588.864 lei, din care:

| | |
|--|---------------|
| -Modernizare instalatie - sectia clorosodice, din cadrul obiectivului de investitii "Reabilitare electrolizoare la electroliza cu membrane" | 3.209.780 lei |
| -Echipamente tehnologice independente, aparatura birotica, mobilier | 1.964.000 lei |
| -Executie condensatoare, modernizare sistem de analiza gaz din cadrul obiectivului de investitii "Marire capacitate instalatie propenoxid" | 1.352.558 lei |
| -Modernizare compresor, instalatia oxo, instalatia gaz sinteza din cadrul obiectivului "Marire capacitate instalatie oxo" | 896.885 lei |
| -Punere in functiune motocompresor, uscator, generator, motopompe din cadrul obiectivului de investitii "Lucrari de crestere a sigurantei in exploatare a instalatiilor" | 744.185 lei |

In ce priveste iesirile de active din cadrul Sucursalei Rm.Valcea in cursul anului 2019, acestea au fost in valoare de:

| | |
|--|--------------------|
| Mijloace fixe, din care: | 485.812 lei |
| -Vagoane, autoturisme transferate la Sucursala Onesti | 417.308 lei |
| Imobilizari necorporale, din care: | 42.452 lei |
| -Valoarea marilor reintrate in proprietatea Oltchim | 41.572 lei |
| -Valoarea brevetelor iesite din perioada de protectie-casate | 880 lei |

In cursul anului 2019 au fost platite avansuri pentru imobilizari corporale in valoare de 6.145.723 lei, din care:

| | |
|---|---------------|
| -Achizitie turbina necesara la "Centrala Termica CT 2-60MW" | 4.000.000 lei |
| -Achizitia a doua cazane necesare la "Centrala Termica CT 2-60MW" | 1.374.633 lei |

1.1.1. Elemente de evaluare generala

Principalii indicatori realizati in anul 2019 sunt :

| | - lei - | | |
|--|----------------------|--------------------|----------------------|
| | TOTAL | Borzesti | Rm.Valcea |
| Cifra de afaceri total , din care : | 1,277,824,689 | 231,880,359 | 1,045,944,330 |
| productia vanduta | 1,245,859,116 | 224,749,978 | 1,021,109,138 |
| din care, export | 858,801,751 | 102,531,485 | 756,270,266 |
| Venituri din exploatare | 1,292,694,371 | 240,320,924 | 1,052,373,447 |
| Cheltuieli de exploatare total, din care: | 1,232,249,056 | 259,844,874 | 972,404,182 |
| materii prime si materiale, | 558,298,666 | 33,076,408 | 525,222,258 |
| utilitatati (energie, apa, gaz) | 320,688,590 | 92,463,746 | 228,224,844 |
| personal | 148,657,170 | 62,036,626 | 86,620,544 |
| transport | 27,119,336 | 12,905,716 | 14,213,620 |
| amortizari | 54,677,520 | 15,418,979 | 39,258,541 |
| prestatii executate de terti | 52,497,888 | 26,494,890 | 26,002,998 |
| Rezultat din exploatare | 60,445,315 | -19,523,950 | 79,969,265 |
| Venituri financiare , total, din care: | 14,626,981 | 6,645,280 | 7,981,701 |
| diferente de curs valutar | 14,172,244 | 6,356,491 | 7,815,753 |
| Cheltuieli financiare total, din care: | 110,254,473 | 29,890,440 | 80,364,033 |
| dobanzi | 74,045,569 | 12,500,267 | 61,545,302 |
| diferente de curs | 36,125,909 | 22,794,038 | 13,331,871 |
| Rezultat brut | -35,182,177 | -42,769,110 | 7,586,933 |
| Rezultat net | -44,169,607 | | |

Cota de piata deținută de societate:

Pe piata internă, societatea deține , pe categorii de produse , urmatoarele cote de piata :

- Clorosodice : intre 70% - 85%
- Cloruri anorganice : 80%
- Polioli : intre 60% - 70%

Pe pietele externe relevante (Bulgaria, Ungaria, Grecia, Polonia, Cehia, Slovacia) Chimcomplex deține , pe categorii de produse , urmatoarele cote de piata :

- Clorosodice : intre 20% - 50%
- Cloruri anorganice : 30%
- Polioli : 20%

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate

Borzesti:

Produse clorosodice: soda caustică fulgi și soluție, clor lichid, acid clorhidric, hipoclorit de sodiu;

Cloruri anorganice: clorura ferică, clorura de calciu, clorura de var;

Alchilamine: metilamine, izopropilamina;

Alte produse: clorura de clorcolina

Scurta prezentare a principalelor produse fabricate:

Produse clorosodice

Soda caustică soluție se utilizează în industria chimică la fabricarea săpunurilor, detergentilor, pesticidelor, îngrășămintelor, agenților de înălbire și la regenerarea schimbătorilor de ioni, în industria petrochimică la rafinarea produselor petroliere, în industria lemnului la fabricarea celulozei, în industria textilă la fabricarea celofibrei și a vâscozei, în industria zahărului, în industria uleiurilor pentru purificarea acestora de acizii grași liberi, în industria metalurgică, la tratarea apei.

Soda caustică fulgi are utilizări similare cu ale sodiei caustice soluție, dar are avantajul unor costuri mai mici de depozitare, manipulare și de transport.

Clorul lichid se utilizează în industria chimică pentru sinteze organice și anorganice, la fabricarea clor-cauciucului, la fabricarea maselor plastice, în sintezele coloranților, pesticidelor, în industria farmaceutică, în industria celulozei și hârtiei ca decolorant, în industria textile, la clorinarea apei.

Acidul clorhidric se utilizează în industria chimică la fabricarea sărurilor anorganice, îngrășămintelor, rasinilor și coloranților, în industria farmaceutică, în industria metalurgică la decapări și degresări, în industria zahărului, la regenerarea rasinilor schimbătoare de ioni în stațiile de demineralizare a apei.

Hipocloritul de sodiu se utilizează ca agent de înălbire pentru textile, celuloză și hârtie, la fabricarea produselor de curățenie, detergenți, în procesele de oxidare ale produselor organice, la rafinarea petrolului, la dezinfectarea apei și sterilizarea instalațiilor sanitare.

Cloruri anorganice

Clorura ferică se utilizează ca defosforizant și coagulant la tratarea și epurarea apelor potabile, uzate și industriale, la tratarea suprafețelor metalice, în industria electronică la fabricarea circuitelor integrate, la polizări chimice și la galvanoplastia oțelurilor inoxidabile, ca pigment pentru decorarea obiectelor ceramice.

Clorura de calciu se utilizează ca agent de dezgheț la întreținerea drumurilor pe timp de iarnă, ca agent antipraf pe drumurile neasfaltate, în industria extractivă (combaterea prafului în minerit, adaos în noroaiele de foraj), la transportul și stocarea pe timp de iarnă a minereurilor ca agent antiingheț, ca agent refrigerant în tehnica frigului, ca aditiv în industria alimentară.

Clorura de var se utilizează în igiena publică ca agent de dezodorizare și dezinfectie, în industria celulozei și hârtiei ca decolorant, în industria textile, la tratarea apei.

Alchilamine

Monometilamina se utilizează în sinteze organice, pentru obținerea de insecticide, solvenți, medicamente, detergenți anionici, emulgatori, coloranți, polimeri și catalizatori de polimerizare, acceleratori de vulcanizare, substanțe fotografice.

Dimetilamina se utilizează în sinteze organice, pentru obținerea de emulgatori, inhibitori de coroziune, insectofungicide, solvenți, medicamente, schimbători de ioni, fibre chimice, polimeri și catalizatori de polimerizare, acceleratori de vulcanizare și substanțe fotografice.

Trimetilamina se utilizează în sinteze organice, pentru obținerea de săruri cuaternare de amoniu, clorhidrat de colina, emulgatori, insectofungicide, solvenți, medicamente, schimbători de ioni, coloranți, detergenți, substanțe fotografice.

Izopropilamina se utilizează ca inhibitor de coroziune, la fabricarea unor coloranți, la fabricarea produselor farmaceutice și a pesticidelor.

Clorura de clorcolina – stimulator de creștere a plantelor.

Sucursala Valcea:

Pe langa produsele clorosodice: soda caustica fulgi si solutie, clor lichid, acid clorhidric, hipoclorit de sodiu, in cadrul sucursalei se mai obtin si:

Produse macromoleculare:

Polieterii-polioli se utilizează la sinteza rășinilor poliuretanic epoxidice nesaturate, a elastomerilor, a adezivilor, a antispumanților, la fabricarea lubrifiantilor și a lichidelor de frână. Cea mai importantă utilizare a lor este fabricarea spumelor poliuretanic flexibile sau rigide. Spumele poliuretanic sunt obținute printr-un proces de spumare în bloc sau liniară.

Se folosesc în industria mobilei la tapiserii, în industria automobilelor la diverse repere (bord, volan), tapiserii auto. De asemenea, se folosesc pentru izolații termice la temperaturi joase (frigidere, camere frigorifice). Spumele poliuretanic sunt utilizate la obținerea miezului de spumă pentru panourile tip sandwich.

Produse organice de sinteză:

Propilenoxidul este utilizat în fabricarea: polieterilor-polioli pentru poliuretani, propilenglicolului, eteri glicolilor, produselor chimice speciale, lichidului de frână, a agenților pentru stingerea incendiilor, a lubrifiantilor sintetici în domeniul forării petrolului etc.

Propilenglicolul este utilizat în principal în obținerea de antigel, polieteri polioli, antispumanti; industria vopselurilor, lacurilor, ca solvent pentru obținerea vopselii de tipar și a detergenților de rufe, ca plastifiant pentru îmbunătățirea capacității de prelucrare a maselor plastice, în industria cosmetică și farmaceutică.

Oxo – alcoolii: -octanolul este utilizat fabricarea plastifiantilor; fabricarea lubrifiantilor sintetici; fabricarea agentilor tensioactivi si a antispumantilor; ca solvent pentru grasimi animale, uleiuri vegetale si minerale; agent de umezire si de dispersie pentru textile;

Izobutanolul si *normalbutanolul* sunt utilizati in: solventi in industria lacurilor pe baza denitroceluloza si rasini alchidice; solvent pentru fabricarea pielii artificiale; agent de extractie pentru uleiuri, medicamente, parfumuri; materie prima la fabricarea hormonilor, vitaminelor; solvent pentru lacuri cu uscare in cuptor pe baza de uree si rasini fenolice.

- a) ***principalele piete de desfacere, cota detinuta de principalele produse pe aceste piete si metodele de distributie***

Borzesti:

Principalele piete de desfacere au fost: Romania 55%, Uniunea Europeana 37%, Orientul Mijlociu 1%, alte regiuni 7%.

Sucursala Valcea:

Principalele piete de desfacere au fost: Uniunea Europeana 57%, Romania 27%, Orientul Mijlociu 5%, alte regiuni 11%.

Vanzarea produselor se face direct catre utilizatorii finali sau prin firme specializate in distributia produselor chimice.

Vanzarea produselor prin intermediul distribuitorilor asigura preluarea riscului de neplata a consumatorului final, finantarea productiei prin plati in avans, conditii logistice (mijloace auto autorizate pentru transportul marfurilor periculoase, depozite), diminuarea costurilor de vanzare pe piete geografice mai indepartate, redistribuirea produselor in cantitati reduse catre micii consumatori, prospectarea pietei si promovarea produselor.

b) Evolutia ponderii veniturilor rezultate din principalele activități desfășurate, in totalul cifrei de afaceri realizate pe locatii:

| Venituri din vânzarea produselor Borzesti | 2018 | 2019 |
|---|-------------------------------|-------------|
| clorosodice | 82.5 | 78 |
| cloruri anorganice | 11 | 12 |
| solventi organici | 0 | 0 |
| alchilamine | 6 | 7.5 |
| alte produse | 0.5 | 2.5 |
| Venituri din vânzarea produselor Rm Valcea | Perioada 08-31.12.2018 | 2019 |
| clorosodice | 34 | 22 |
| polioli - polieteri | 39 | 62 |
| oxo-alcooli | 22 | 12 |
| alte venituri | 5 | 4 |

Valoarea productiei marfa realizata in anul 2019, defalcata pe sectii de productie, se prezinta astfel:

| | An 2019 | |
|-----------------------------|----------------------|-------------|
| LOCATIA | VPM (mii lei) | % |
| Borzesti | 227,805 | 18% |
| Soda M | 149,502 | 12% |
| Clor | 38,676 | 3% |
| Organica | 23,005 | 2% |
| Cloruri anorganice | 16,622 | 1% |
| Sucursala Rm. Valcea | 1,016,924 | 82% |
| Clorosodice | 229,947 | 19% |
| Polioli-Polieteri | 646,870 | 52% |
| Oxo-alcooli | 124,287 | 10% |
| Alte produse | 15,820 | 1% |
| TOTAL | 1,244,729 | 100% |

Borzesti:

Anul 2019 se remarca prin productii record de 8745 t clorura ferica, 605 t de clorura de clorcolina si 2477 t Mipa total (marfa si procesare).

Au crescut productiile in anul 2019 fata de 2018 la:

- -clorura de clorcolina: 91%
- -monoizopropilamina:17 %
- -metilamine:10%
- -clorura ferica:11%
- -hipoclorit de sodiu: 9 %

Sucursa Rm.Valcea Valoarea productiei marfa realizata in anul 2019 a fost de 1.016.925 mii lei – functionarea in 2018 numai in perioada 8-31 decembrie nu permite comparatii cu anul 2019.

Gradul de utilizare al capacitatilor de productie in anul 2019 este de :

- **La Borzesti** gradul de utilizare al capacitatilor de productie a fost de 66 % din care :

| Gruoa de produse | |
|---------------------|-----|
| Produse clorosodice | 70% |
| Cloruri anorganice | 45% |
| Organice | 53% |

- **La Sucursala Rm.Valcea** gradul de utilizare al capacitatilor de productie in anul 2019 a fost de 79,40%, din care:

| | |
|------------------------|------|
| -soda caustica lichida | 100% |
| -propenoxid | 85% |
| -polioli flexibili | 70% |
| -polioli speciali | 99% |
| -oxo-alcooli | 56% |

1.1.3. Evaluarea activitatii de aprovizionare

Principalii furnizori ai Chimcomplex sunt:

| PRODUS | FURNIZORI |
|-----------------------|---|
| Sare solutie | Salina Tg. Ocna, Salina Rm Valcea |
| Soda calcinata | Ascom Bucuresti |
| Amoniac | Azomures Tg-Mures prin Dafcochim Tg – Mures Square Chem Bucuresti |
| Var industrial | Carmeuse Brasov |
| Piatra de calcar | Mezei Trans SRL Rupea |
| Azot lichid | Linde Gaz |
| Metabisulfit de sodiu | Ando Dej |
| Propilena | Rompetrol Rafinare; Bulrom Bucuresti; HIP Pancevo |
| Gaze naturale | SNGN Romgaz Medias ; E-ON Energie Romania |
| Energie electrica | CET Govora SA ; Renovatio Trading SRL Bucuresti; E-ON Energie Romania |

Relatiile cu furnizorii au un caracter traditional si sunt procedurate in cadrul unui sistem integrat de management al calitatii - mediu ISO 9001:2015, ISO 14001:2015.

1.1.4. Evaluarea activitatii de vanzare

a) *Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung*

In anul 2019, cifra de afaceri a societatii a crescut cu peste 330%, de la 294,3 milioane lei in 2018, la 1.277,8 milioane lei, pe fondul achizitiei activelor Oltchim din decembrie 2018.

Borzesti:

Produsele de baza ale societatii sunt clorosodicele: soda caustica, clor, acid clorhidric, hipoclorit de sodiu.

Celelalte grupe de produse sustin functionarea instalatiei de electroliza prin consumul direct sau indirect de clor si hidrogen.

Pe piata interna, vanzarile de produse finite au fost in valoare de 121,3 mil. lei fiind in scadere cu circa 5% fata de anul 2018. Vanzarile interne au reprezentat in anul 2019 aproximativ 55% din totalul vanzarilor de produse finite, ponderea cea mai mare avand-o produsele clorosodice si clorurile anorganice.

Pe piata externa, livrarile de produse au scazut cu aproximativ 27% fata de anul 2018 ajungand la valoarea de 101,2 mil. lei. Vanzarile pe piata externa au reprezentat in 2019 circa 45% din totalul vanzarilor de produse finite. In totalul vanzarilor externe ponderea cea mai mare o au produsele clorosodice si alchilaminele.

În anul 2019 volumul vânzărilor pe piața internă a înregistrat o scădere, pe fondul scaderii cererii si a prețurilor produselor clorosodice.

Activitatea de export a Chimcomplex a fost afectată de diminuarea consumului de produse chimice, in general, și de tendinta accentuata de scadere a prețului la soda caustică lichida, manifestata pe tot parcursul anului 2019.

Structura vanzarilor (in termeni de valoare) pe pietele in 2019 a fost urmatoarea:

| Grupa de produse | Piata interna | Piata externa |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Produse clorosodice | 56% | 44% |
| Cloruri anorganice | 65% | 35% |
| Alchilamine | 29% | 71% |
| Solventi organici | 100% | - |
| Alte produse | 19% | 81% |
| Total | 55% | 45% |

Evolutia vanzarilor, la Borzesti, pe pietele de desfacere, in anul 2019 comparativ cu anul 2018, este prezentata in tabelul urmator:

| Grupa de produse | 2018 | | 2019 | |
|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | Situatie cantitativa | Situatie valorica | Situatie cantitativa | Situatie valorica |
| Piata interna | 46% | 45% | 52% | 56% |
| Piata externa | 54% | 55% | 48% | 44% |
| Piata interna | 76% | 72% | 67% | 65% |

| | | | | |
|---------------|-----|-----|------|------|
| Piata externa | 24% | 28% | 33% | 35% |
| Piata interna | 34% | 32% | 23% | 29% |
| Piata externa | 66% | 68% | 77% | 71% |
| Piata interna | 26% | 36% | 100% | 100% |
| Piata externa | 74% | 64% | - | - |
| Piata interna | 97% | 96% | 74% | 19% |
| Piata externa | 3% | 4% | 26% | 81% |

Sucursala Rm.Valcea

Produsele de baza ale societatii sunt:

- Produse anorganice - clorosodice: *soda caustica, clor, acid clorhidric, hipoclorit de sodiu*;
- Produse macromoleculare si organice de sinteza: *polieteri-polioli, propilenoxid, propilenglicol*;
- Produse oxo-alcooli: *octanol, izo-butanol, n-butanol*.

Pe piata interna, vanzarile de produse finite au fost in valoare de 300,8 mil. lei. Vanzarile interne au reprezentat in 2019 un procent de 28% din totalul vanzarilor de produse finite, ponderea cea mai mare avand-o polioli-polieterii.

Pe piata externa, livrarile de produse au fost de 693,1 mil. lei. Vanzarile pe piata externa au reprezentat in 2019 aproximativ 72% din totalul vanzarilor de produse. In totalul vanzarilor externe ponderea cea mai mare o au polioli-polieterii.

Situatia vanzarilor Chimcomplex Sucursala Rm Valcea in anul 2019 pe pietele de desfacere se prezinta astfel:

| Grupa de produse | 2019 | |
|----------------------------|----------------------|-------------------|
| | Situatie cantitativa | Situatie valorica |
| POLIOLI-POLIETERI | | |
| Piata interna | 11% | 18% |
| Piata externa | 89% | 82% |
| PRODUSE CLOROSODICE | | |
| Piata interna | 36% | 31% |
| Piata externa | 64% | 69% |
| PRODUSE OXO | | |
| Piata interna | 48% | 49% |
| Piata externa | 52% | 51% |
| ALTELE | | |
| Piata interna | - | 94% |
| Piata externa | - | 6% |

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori.

Pe piața internă Chimcomplex SA Borzești, în domeniul sau de activitate, a devenit producător unic, consolidându-și poziția pe piața, după achiziția activelor Oltchim SA Rm. Vâlcea care deține tehnologii similare de obținere a produselor clorosodice.

Produse Clorosodice:

La nivel global, Chimcomplex detine o cota de piață redusă pentru produsele clorosodice, principale piețe de desfacere fiind piața internă și celelalte țări din Europa de Est și zona balcanică. Printre clienții cei mai importanți de soda caustică lichidă sunt combinatele de alumina de la Tulcea și respectiv din Bosnia.

Principali concurenți sunt Borsodchem Ungaria, Anwil Polonia, Spolana Cehia, Kalush Ucraina și PCC Rokita Polonia, Interchim - Grecia, Karpatneftehim - Ucraina, Donau Chemie - Austria care, direct sau prin firme de distribuție, sunt prezenți pe piața din România.

Având în vedere rolul important al costurilor de transport în stabilirea prețului la destinația finală, piața țintă de export a produselor clorosodice este compusă din țări din Europa, Africa de Nord și Orientul Mijlociu.

Pentru soda caustică, pe aceste piețe există o concurență puternică, formată atât din firme europene, cât și din firme din Iran, Egipt, SUA și China.

Polieteri:

Capacitatea de producție a Chimcomplex, respectiv 100,000 tone/an, reprezintă circa 1% din capacitățile de producție la nivel global.

Principalele piețe de desfacere sunt România, Polonia, Ungaria, Turcia, Italia, Benelux, Germania, Grecia. Pe piața locală, Chimcomplex detine o cota de piață de peste 60%.

Principali concurenți pe piețele din Uniunea Europeană sunt Covestro, Shell, Dow Chemicals, Repsol, Basf și PCC Rokita. Pe piețele din afara Uniunii Europene (Turcia, Rusia, Ucraina, Serbia) concurența este amplificată de impoturile din China, Coreea și Arabia Saudita. Ucraina, Rusia, Serbia

Chimcomplex produce o gamă variată de polieteri atât pentru spume flexibile (saltele, industria mobilă, industria auto) cât și pentru aplicații rigide (panouri, sisteme poliuretanică) și aplicații speciale (adezivi, acoperiri, etansări, elastomeri). Chimcomplex detine un portofoliu mare de clienți din fiecare domeniu de utilizare, neexistând o dependență de un anumit client.

Oxo Alcooli:

Chimcomplex detine o capacitate de producție relativ mică în raport cu principalii săi concurenți europeni OXEA, Basf, Ineos, Sibur, Gazprom și Zak.

Nu există o piață locală semnificativă pentru această grupă de produse, principală utilizare fiind producția de plastifianți.

Principala piață de desfacere pentru Chimcomplex este Turcia, țara care nu are producător local și care importă lunar circa 7000 tone de octanol. Cota de piață a Chimcomplex pe Turcia se situează în intervalul 10-15%. Alte piețe de desfacere importante sunt Italia, Polonia și Ucraina.

Spre deosebire de majoritatea concurenților, Chimcomplex nu are deocamdată o producție proprie de plastifianți motiv pentru care, funcționarea instalației de oxo alcooli la capacitate depinde în mare măsură de piața Turciei, piața pe care Chimcomplex livrează de regulă în baza unui contract anual cu formula de preț.

Pentru celelalte produse, cloruri anorganice și alchilamine, Chimcomplex se confruntă în special cu producătorii europeni, deși există tot mai numeroase importuri din China pe piața de export vizată de Chimcomplex.

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății comerciale față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății.

Nu există clienți sau grupuri de clienți a căror pierdere ar avea impact negativ important asupra veniturilor Chimcomplex.

Clienții societății se încadrează în două categorii:

- strategici
- clienți cu putere mică de negociere și pondere mică în totalul vânzărilor, pentru care Chimcomplex este cea mai bună soluție de aprovizionare.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajatii/personalul societatii

Structura organizatorica a Chimcomplex este de tipul ierarhic functionala, avand in componenta compartimente dimensionate corespunzator cu volumul si complexitatea activitatilor, grupate pe criteriul functiunilor societatii comerciale.

In vederea realizarii obiectivelor organizatiei societatea dispune de personal de specialitate pentru toate domeniile de activitate. Angajatii Chimcomplex beneficiaza de un mediu de lucru profesionist si de dezvoltare, relatii de munca echitabile, aprecierea obiectiva a performantelor, siguranta si securitate personala. De asemenea, angajatii beneficiaza de masuri de protectie sociala, prime etc stabilite prin Contractul Colectiv de Munca.

Chimcomplex sustine procesul de formare a viitorilor specialisti, oferind stagii de practica si internship-uri pentru elevi si studenti, contribuind astfel la continuarea traditiei industriei chimice prin institutiile de invatamant si la crearea unor premise pentru generatiile viitoare de salariatii

Platforma Borzesti

Activitatile realizate sunt structurate pe urmatoarele domenii de activitate: Management general, Economic, Comercial, Productie, Investitii - Dezvoltare afaceri.

Activitatile fiecarei functiuni sunt realizate in cadrul celor 4 departamente prin compartimentele de specialitate.

Structura de personal la 31.12.2019 pe categorii, se prezinta astfel:

| | |
|-----------------------|-------------------------|
| Total Personal | 784 din care: |
| Muncitori calificati | 545 |
| Sefi Formatie | 45 |
| Total TESA, din care | 194 |
| -conducere | 51 |
| -executie | 143, din care: |
| | 97 cu studii superioare |
| | 46 cu studii medii |

Sucursala Ramnicu Valcea:

La data de 31.12.2019, functioneaza: 7 compartimente in cadrul Directiei Generale, 6 compartimente in cadrul Directiei Comerciale, 4 compartimente in cadrul Directiei Economice, 4 compartimente in cadrul Directiei Siguranta in Functionare, 3 compartimente in cadrul Directiei Tehnica Cercetare, 6 compartimente in cadrul Directiei Mentenanta si 6 compartimente in cadrul Directiei Productie.

Structura de personal la 31.12.2019 pe categorii, se prezinta astfel:

| | |
|------------------------|--------------------------|
| Total Personal | 1.255, din care: |
| Muncitori | 889 |
| Muncitori necalificati | 3 |
| Sefi Formatie | 51 |
| Total TESA, din care: | 312 |
| - conducere | 89 |
| - executie | 223, din care: |
| | 188 cu studii superioare |
| | 35 cu studii medii |

Structura consolidata se prezinta astfel:

| Salariati CHIMCOMPLEX | Total din care: | Borzesti | Ramnicu Valcea | |
|--|------------------------|-----------------|-----------------------|----------------|
| numar total, din care: | 2.039 | 784 | 1.255 | |
| - muncitori calificati | 1.434 | 545 | 889 | |
| - muncitori necalificati | 3 | 0 | 3 | |
| - sefi formatie | 96 | 45 | 51 | |
| -TESA | 506 | 194 | 312 | |
| cheltuieli cu salariile | 139.628 | 59.682 | 79.946 | mii lei |
| cheltuieli cu asigurarile sociale | 9.029 | 2.355 | 6.674 | mii lei |

Sindicatele din cadrul Chimcomplex sunt :

La Borzesti activeaza doua sindicate: Sindicatul Chimistul si Sindicatul Ecotehning

In cadrul Sucursalei Rm. Valcea activeaza trei sindicate: Sindicatul Chimistul Oltchim Rm. Valcea, Sindicatul Speranta Oltchim si Sindicatul Unirea.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activitatii de baza a emitentului asupra mediului

Din punct de vedere al protectiei mediului, S.C.Chimcomplex S.A. functioneaza in baza urmatoarelor autorizatii emise de autoritatile de reglementare:

Borzesti

Autorizatia Integrata de Mediu nr.1/10.01.2013, actualizata la 12.06.2018, emisa de catre Agentia pentru Protectia Mediului Bacau, valabila pe toata perioada in care beneficiarul obtine viza anuala, cu conditia respectarii prevederilor referitoare la activitatea desfasurata si a cerintelor de monitorizare a calitatii mediului

Autorizatia de gospodarire a apelor nr. 1/07.01.2013, revizuita cu nr. 81/19.04.2018, emisa de catre AN Apele Romane – Directia Apelor Siret Bacau, valabila pana la 06.01.2023, cu conditia respectarii prevederilor referitoare la activitatea desfasurata si a cerintelor de monitorizare a calitatii mediului.

Autorizatia de emisii de gaze cu efect de sera (EGES) nr.128/05.03.2013, actualizata la 01.09.2015, emisa de catre Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor, cu **Plan pentru monitorizarea si raportarea emisiilor de gaze cu efect de sera/2020** aprobat de catre Agentia Nationala pentru Protectia Mediului – Directia Schimbari Climatice, cu obligativitatea actualizarii anuale in luna august.

Modul de respectare a cerintelor din Autorizatia Integrata de Mediu nr.1/2013, actualizata la 12.06.2018 este raportat periodic catre autoritatile de control si reglementare (Agentia de Protectia Mediului Bacau, Garda Nationala de Mediu Bacau si AN Apele Romane – Administratia Bazinala de Apa Siret Bacau) si este verificat cel putin o data pe an, rezultatul verificarilor fiind consemnat intr-un raport de inspectie.

In decursul anului 2019 au avut loc 17 vizite pe amplasament efectuate de catre reprezentantii GNM – Comisariatul Judetean Bacau si 2 verificari efectuate de catre reprezentantii AN Apele Romane – ABA Siret Bacau: in scopul verificarii conformarii activitatii Chimcomplex cu prevederile Autorizatiei Integrate de mediu nr.1/2013 – actualizata la 12.06.2018, a Autorizatiei de gospodarire a apelor nr.1/2013 – revizuita cu nr.81/19.04.2018, a legislatiei in vigoare referitoare la depozitarea deseurilor, la regimul biocidelor, vizitarea amplasamentului pentru verificarea documentatiei depuse pentru revizuirea sau emiterea actelor de reglementare (autorizatii, acorduri). In urma acestor verificari nu au fost identificate neconformitati

Ultimul control al conformarii, efectuat de catre reprezentantii GNM – Comisariatul Judetean Bacau, a avut loc in 31.10.2019 si rezultatele controlului au confirmat ca societatea Chimcomplex respecta prevederile Autorizatiei Integrate de Mediu si obligatiile de raportare catre autoritatile competente.

Activitatea de masurare si monitorizare in domeniul mediului a cuprins: monitorizarea indicatorilor de calitate impusi pentru factorii de mediu apa, panza freatica si aer; monitorizarea deseurilor; monitorizarea substantelor prioritar periculoase la evacuarea in raul Trotus, in apele menajere si in panza freatica; inspectii pentru monitorizarea aspectelor de mediu in instalatii si la receptia lucrarilor de revizii si investitii,

pentru urmarirea respectarii prevederilor autorizatiei si a cerintelor legale; efectuarea calculului pentru sumele datorate la Fondul de mediu pentru emisiile in atmosfera, cantitatile de ambalaje puse pe piata cu produsele Chimcomplex si pentru substantele periculoase pentru mediu introduse pe piata nationala, studii documentatiilor tehnice supuse autorizarii de mediu pentru realizarea investitiilor, in vederea verificarii si completarii acestora cu prevederile legislatiei de mediu ce trebuiesc respectate la realizarea lucrarilor.

Pe parcursul anului 2019 a continuat activitatea de mentinere a certificarii Sistemului de Management de Mediu ca Sistem de Management Integrat Calitate Mediu, conform cu prevederile ISO 14001:2015 si ISO 9001:2015. S-au realizat instruirii cu personalul din Chimcomplex privind aplicarea cerintelor din procedurile documentate, dar si privind respectarea prevederilor legale de mediu pentru evitarea situatiilor de neconformare si a amenziilor.

Sucursala Rm.Valcea:

In anul 2019 s-au obtinut urmatoarele autorizatii /decizii emise de autoritatile de reglementare :

- Autorizatia de gospodarire a apelor nr. 25/30.01.2019, privind „Alimentarea cu apa si evacuarea apelor uzate” la CHIMCOMPLEX S.A. Borzesti – Sucursala Rm.Valcea, valabila pana la 31.12.2019;
- Decizia de transfer a Autorizatiei integrate de mediu nr. 79/18.02.2019 de la OLTCHIM S.A. la CHIMCOMPLEX S.A. Borzesti – Sucursala Rm. Valcea;
- Decizia de transfer a Autorizatiei de mediu nr. 93/28.02.2019 privind transportul rutier de marfuri periculoase si transportul de marfa pe calea ferata;
- Autorizatia privind emisiile de gaze cu efect de sera pentru perioada 2013-2020;
- Autorizatia sanitara de functionare nr. 019959/05.10.2019 pentru obiectivul Sistem de alimentare cu apa potabila Captare Bistrita;
- Decizia etapei de incadrare nr. 234/20.05.2019 pentru proiectul “Inchidere depozit deseuri nepericuloase”;
- Decizia etapei de incadrare nr. 377/15.07.2019 pentru proiectul “Reabilitarea unei instalatii de Cogenerare de Inalta Eficienta de maxim 8MWe la Societatea CHIMCOMPLEX S.A. Borzesti – Sucursala Rm. Valcea”;
- S-a obtinut Autorizatia de mediu nr. 122 din 21.08.2019 pentru activitatea – transport de marfa pe calea ferata la CHIMCOMPLEX S.A. Borzesti – Sucursala Rm. Valcea;
- Acord de mediu nr. 1/04.11.2019 pentru proiectul “Inchidere depozit deseuri periculoase”.

Pe parcursul anului 2019 s-au actualizat/obtinut urmatoarele documente:

- S-a revizuit planul de monitorizare si raportare privind emisiile de gaze cu efect de sera pentru anul 2019, urmare a schimbarii operatorului si denumirii instalatiei, si s-a intocmit planul de monitorizare si raportare privind emisiile de gaze cu efect de sera pentru anul 2020.
- S-a depus documentatia privind cererea de alocare cu titlu gratuit a certificatelor privind emisiile de gaze cu efect de sera pentru perioada 2021-2025.
- S-au actualizat informatiile privind contul si reprezentantii autorizati din Registrul Unic European al emisiilor de Gaze cu Efect de Sera (RUEGES), pentru CHIMCOMPLEX S.A. BORZESTI – SUCURSALA RAMNICU VALCEA.
- Planul de prevenire si combatere a poluarii accidentale a apei pentru anul 2019 .
- A fost incheiat Abonamentul de utilizare/exploatare a resurselor de apa sau a potentialului hidroenergetic Nr.10/2018 cu perioada de derulare 08.12- 31.12.2019 intre Administratia Nationala Apele Romane–ABA Olt si Chimcomplex SA Borzesti in baza caruia s-au calculat contributiile specifice de gospodarire a apelor .
- S-au incheiat contracte de prestari servicii de gospodarire a apelor cu firmele terte de pe platforma pentru anul 2019;
- S-a incheiat contract privind „Cercetarea de mediu – prelevare, monitorizare si interpretarea rezultatelor prin lucrari de cercetare” pentru anul 2019;
- Decizia privind transportul deseurilor periculoase si depozitarea deseurilor nepericuloase;
- S-au intocmit Rapoartele de Securitate ale CHIMCOMPLEX S.A. Borzesti – Sucursala Rm. Valcea conform Legii 59/2016 privind controlul asupra pericolelor de accident major in care sunt implicate substante periculoase;
- In data de 5.07.2019 s-a incheiat contractul intre Chimcomplex SA – sucursala Rm. Valcea si Geocycle privind transportul si eliminarea deseurilor de turta de la filtrarea polieterilor.

- S-a efectuat monitorizarea factorilor de mediu : apa , aer, sol si monitorizarea deseurilor.

In data de 05.03.2019 a fost depusa la APM Valcea documentatia pentru obtinerea Autorizatiei Integrate de Mediu, operatiune inca in derulare, documentatia fiind in analiza la autoritatea compenta.

Societatea noastra manifesta interes si fata de probleme de mediu care pot sa apara la clientii sai datorita produselor fabricate de Chimcomplex. Pentru limitarea impactului asupra mediului la utilizarea produselor noastre, Chimcomplex pune la dispozitia clientilor informatii privind produsele si masurile de protectia mediului la utilizarea acestora prin etichete, normative de calitate, instructiuni de utilizare, fise cu date de securitate, instruiri si sprijin tehnic la cumpararea produselor.

SC Chimcomplex are ca obiectiv imbunatatirea comunicarii cu partile interesate de performanta de mediu, cu comunitatea locala, autoritatile de control si reglementare, colaboratori etc, realizand actiuni pentru schimb de idei, dezbateri tematice etc (intalniri directe). In acest sens, lucrarile de modernizare si investitiile cu posibil impact asupra mediului s-au realizat in conformitate cu legislatia in vigoare, dar si cu informarea publicului si a partilor interesate pentru a reliefa interesul si efortul S.C. Chimcomplex pentru respectarea si aplicarea prevederilor legale si pentru continua imbunatatire a performantei de mediu.

1.1.7. Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare

Activitatea de cercetare dezvoltare la Borzesti, se realizeaza cu personalul specializat angajati ai societatii, principalele realizari ale anului 2019 fiind urmatoarele:

1. **Obtinerea de produse noi avand ca materie prima silicatul de sodiu solutie.** Optimizarea proceselor de obtinere a silicatului de magneziu si silice precipitata la nivel de laborator:

2. **Imbunatatirea tehnologiei privind fabricarea produsului Clorura de clorcolina 720 g/l** (chlormequat, CCC) - S-au efectuat testari privind regenerarea carbunelui epuizat de la instalatia CCC, prin spalare cu apa demineralizata si uscare la temperaturi de 120 – 130 °C .

3. **Reducerea turbiditatii si precipitarea ionilor de fier** din apa industriala de provenienta TERMO. La nivel de laborator s-a testat pretratarea apei de Termo, in vederea folosirii ca materie prima la Instalatia Apa Demineralizata.

4. **Cresterea calitatii produsului finit Clorura ferica**, prin reducerea continutului de substante insolubile, imbunatatire proces filtrare/decantare – testarea conditiilor de sinteza pe diferite sorturi de tunder.

Activitatea de cercetare la Rm.Valcea se realizeaza cu personalul Centrului de Cercetare din cadrul sucursalei, realizarile in cursul anului 2019 fiind urmatoarele:

1. Elaborarea tehnologiei de purificare a polieterilor pentru spume rigide cu acid fosforic si pirofosfat acid de sodiu, cu scopul reducerii continutului de saruri conform solicitarilor clientilor.
2. Polioli din uleiuri vegetale existente in Romania - documentare si experimente preliminare-scopul fiind utilizarea surselor regenerabile de materii prime.

1.1.8. Factori de risc

Conducerea societatii urmareste in permanenta reducerea efectelor potential adverse, asociate factorilor de risc, asupra performantei financiare a societatii prin definirea **profilului de risc** - prezentarea generala a tuturor riscurilor potentiale care afecteaza compania. Profilul de risc care prin, combinarea, clasificarea, ordonarea, stabilirea interdependentelor, analiza cauzelor/efectelor, a severitatii si frecventei precum si definirea modalitatilor de atenuare a impactului tuturor riscurilor identificate, reprezinta o sursa principala de informatii in stabilirea strategiei de afaceri a societatii.

Pentru a derula cu eficacitate si eficienta procesele din companie in sensul obtinerii de produse si servicii in conformitate cu cerintele de reglementare din domeniu, cu cerintele legale si cu cerintele clientului, este nevoie de identificarea proceselor, de succesiunea si interactiunea lor si implicit de riscurile generate de acestea.

Prin implementarea cerintelor noilor standarde ISO 9001:2015 si ISO 14001:2015 s-au identificat si s-au evaluat atat riscurile generate de procesele identificate la nivelul companiei, cat si cele asociate aspectelor de mediu generate de activitatile, produsele si serviciile desfasurate si am documentat managementul acestor riscuri.

Managementul are obligativitatea de a monitoriza in permanenta registrul de riscuri impreuna cu programul de masuri de minimizare a acestora. Astfel, cel puțin o dată pe an, responsabilii de procese vor analiza sistematic riscurile legate de desfășurarea activităților sale si vor elabora planuri corespunzătoare în direcția limitării posibilelor consecințe ale acestor riscuri.

Prin natura activitatilor efectuate, societatea este expusa unor riscuri care includ, fara a fi limitative, riscurile prezentate mai jos:

Gestionarea riscului de capital - obiectivele conducerii sunt de a proteja capacitatea entitatii de a-si continua activitatea pentru a oferi beneficii pentru acționari și beneficii pentru alte părți interesate și să mențină o structură optimă de capital pentru a reduce costul de capital.

Societatea utilizeaza imprumuturi care sunt garantate de regula cu activele sale. In cazul in care societatea nu poate genera fluxuri de numerar corespunzatoare pentru a acoperi datoriile, aceasta poate suferi o pierdere partiala sau totala a capitalului. O miscare relativ mica in valoarea activelor sau veniturilor poate determina o miscare mare disproportionata, nefavorabila sau favorabila in valoarea indicatorilor economici ai societatii.

Gestionarea riscului de capital se face cu ajutorul indicatorului **grad de indatorare**, care arata gradul in care capitalurile proprii asigura finantarea activitatii indicand in ce masura angajamentele sale pe termen mediu si lung sunt garantate de capitalurile proprii. Se calculeaza ca raport intre datorii pe termen mediu si lung si capitalul total.

Riscul de creditare - reprezinta riscul de pierderi financiare pentru societate in cazul in care una din partile unui contract de instrument financiar nu reuseste sa isi indeplineasca obligatiile contractuale. Expunerea Societatii la riscul de creditare este influentata in principal de caracteristicile individuale ale fiecarui client astfel ca, o baza larga de clienti reduce riscul de creditare.

Riscului de lichiditate - O gestionare prudentă de lichiditate implică menținerea de suficiente linii de numerar și de credit disponibile, printr-o monitorizare continuă a fluxului estimat și real în numerar și prin corelarea datelor scadente ale activelor și pasivelor financiare. Având în vedere natura activității sale, compania își propune să fie flexibilă în ceea ce privește opțiunile de finanțare, prin menținerea liniilor de credit disponibile pentru finanțarea activităților de exploatare, precum și a investițiilor. Gestionarea riscului de lichiditate se face cu ajutorul indicatorului **lichiditate curenta** care arata masura in care pot fi acoperite datoriile curente din activele curente (active circulante).

Riscul de piata Mediul macroeconomic, in general, si piata produselor chimice, in particular, continua sa fie afectate de criza economica, cu urmari negative asupra potentialului de dezvoltare al societatii. Riscurile de piata la care este supusa societatea cuprind: **riscul valutar** în tranzactiile comerciale si financiare. **si riscul de pret.**

Riscul ratei dobanzii. Societatea ar putea fi supusa unui risc ca fluxurile de numerar viitoare sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de piata ale dobanzilor pentru imprumuturi si numerarul detinute.

Riscul economic. Orice recesiune economica afecteaza, in general, in mod negativ valoarea unei societati, astfel ca, randamentul dintr-o investitie intr-o societate productiva depinde in mare masura de conditiile economice de pe piata interna si internationala, de volumul comenzilor primite si de valoarea contractelor incheiate, precum si de modificarile preturilor materiilor prime si ale produselor finite.

Impactul legilor si al reglementarilor guvernamentale. Societatea trebuie sa se supuna legilor si regulamentelor referitoare la impozitare, planificare, legi si regulamente care prin aplicarea lor pot avea un efect de majorare a cheltuielilor si de scadere a veniturilor sau ratei rentabilitatii:

Impunere - Sistemul de impozitare din România este intr-o continua schimbare/modificare si se încearcă să se consolideze și să armonizeze cu legislația europeană. În acest sens, încă există interpretări diferite ale

legislației fiscale. În anumite cazuri, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspect de fiscalitate, inclusiv în materie de stabilire a prețurilor de transfer, și se calculează impozitele și taxele suplimentare și dobânzi și penalități aferente.

Litigiile – Societatea este supusă mai multor acțiuni legale apărute în cursul desfășurării normale a activității. Managementul consideră că acestea nu vor avea nici un efect negativ semnificativ asupra performanței financiare și a poziției financiare a Companiei.

Mediu inconjurator - Reglementările privind mediul înconjurător sunt într-o fază de dezvoltare în România iar Chimcomplex nu a înregistrat datorii la data de 31 decembrie 2019 pentru orice costuri anticipate, inclusiv taxe legale și de consultanță, proiectarea și punerea în aplicare a planurilor de remediere în ceea ce privește mediul.

Condițiile economice, politice și sociale din România sau alte țări

Performanța Societății poate fi afectată în mod special de modificările normelor legale, de reglementare și de impozitare, precum și de condițiile financiare generale la nivel național și global.

- schimbările în condițiile de ordin politic, economic și social din România și /sau alte țări din Europa Centrală și de Est;
- schimbări ale politicilor Guvernului sau modificările legilor și regulamentelor, sau interpretării legilor și regulamentelor;
- schimbarea regulamentelor privind cursul de schimb valutar;
- măsurile ce pot fi introduse pentru controlarea inflației și a ratei dobânzii;
- modificările procentelor sau metodelor de impozitare.

1.1.9 Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

a) Prezentarea și analizarea tendințelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta lichiditatea societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior.

Urmare a achiziționării de către Chimcomplex SA Borzesti în decembrie 2018 a celor cinci pachete de active aparținând companiei Olchim anul 2019 a fost consacrat acțiunilor de integrare a activităților platformelor de la Borzesti și Rm. Valcea (administrativ/organizatoric, financiar-contabil, producție, informatic, etc.)

Chimcomplex SA Borzesti a lansat un amplu program de investiții pentru platformele chimice de la Borzesti și Rm. Valcea, care să asigure creșterea cifrei de afaceri la peste 1 miliard de EUR în următorii cinci ani.

b) Prezentarea și analizarea efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situației financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Borzesti:

În cursul anului 2019 societatea a efectuat, pe platforma de la Borzesti, cheltuieli de investiții în valoare de cca. 3 milioane euro, iar principalele obiective implicate au fost:

- Instalatie de clorura de calciu granule;
- Achiziție active Somes Dej;
- Modernizare Instalatie de electroliza;
- Inițiere Complex Piscicol Tarcau;
- Dotari / înlocuirea echipamente electrice, AMC, utilaje dinamice, etc.;
- Lucrări aferente reviziei/reparații infrastructura logistica:RK locomotive, confecționare osii monobloc la vagoane;
- Lucrări pentru protecția mediului : Suflanta robox la bazinele 21/2,3 la statia tratare 019;

In anul 2020 vor fi continuate obiectivele de investitii in desfasurare si va fi elaborata strategia de dezvoltare cu noi investitii pentru perioada urmatoare. Valoarea totala a investitiilor prevazute pentru anul 2020 este de circa 8 mil. euro, si vizeaza **Construirea/amenajarea de instalatii noi pentru diversificarea gamei de produse si extinderi de capacitati, si alte investitii pentru modernizare si mentenanta capacitatilor de productie curente .**

Prin Programul de investitii propus pentru anul 2020, CHIMCOMPLEX Borzesti vizeaza continuarea obiectivelor de investitii in derulare din programul pe anul 2019 si investitii noi propuse derivate din Programul Strategic 2016-2020, dintre care putem enumera:

- instalatie de productie clorura de calciu solida granule;
- continuarea modernizarii Inst. Electroliza (remembranari, etc.);
- complex piscicol Tarcau;
- continuarea lucrarilor la Saleduct plastic;
- reabilitarea retelei de apa PSI;
- achizitii de echipamente pt. continuarea modernizarii fabricatiilor de Metilamine si Izopropilamina (pompe, ventile cu bila, compresor H2, etc.);
- continuarea lucrarilor de reabilitari/sistematizari/dotari/inlocuiri la elemente de infrastructura, instalatii si echipamente (estacade, canalizari, utilaje dinamice, rezervoare, conducte, echipamente electrice si de automatizare, etc.);
- continuare lucrari care vizeaza siguranta produsului si conformarea cu prescriptii/norme/reglementari (rebandajare osii vagoane cisterna CF, cauciucari cisterne CF, etc.);

Programul de investitii 2020 cuprinde si activitatea de documentare/analize/studii/ /cercetare/testare pentru noi proiecte investitionale din programul de dezvoltare strategica (de ex. silicati noi, amine noi, sulfat ferich, etc.).

Sucursala Ramnicu Valcea:

In cursul anului 2019, la Sucursala Rm. Valcea s-au efectuat investitii nete in suma de 6.892.350 lei, principalele alocari de fonduri fiind urmatoarele:

| | |
|---|---------------|
| -Achizitia de echipamente independente, aparatura birotica, mobilier | 1.985.311 lei |
| -Pentru obiectivul de investitii "Marire capacitate la instalatia Propenoxid"- lucrari de constructii-montaj, condensatori, materiale consumate | 1.869.751 lei |
| -"Marire capacitate hidrogenare oxo" - reparatie capitala compresor de hidrogen | 833.306 lei |
| -"Reteaua de utilitati" - lucrari de c+m conducta abur, centrale electrice, materiale consumate | 426.067 lei |
| -"Marire capacitate instal. plastifianti" - achizitie schimbator de caldura | 425.179 lei |

Programul de Investitii al Sucursalei Ramnicu Valcea a CHIMCOMPLEX SA Borzesti aferent anului 2020 este in suma de 14.258.351 euro si contine urmatoarele investitii:

1. Electroliza 1:

Lucrarea este oportuna avand in vedere cresterea cererii de piata pentru lesie, concomitent cu necesitatea reducerii costului de fabricatie a lesiei prin cresterea eficientei energetice a electrolizoarelor, prin aparitia electrolizoarelor de noua generatie, cu consum energetic redus (2,035 KWh/t). Scaderea consumului de energie electrica cu cca 14%, prin introducerea electrolizoarelor de generatie noua, ceea ce va conduce la economie din scaderea consumului de energie electrica.

In cursul anului 2020 se propune un buget de 300 mii euro care va fi utilizat pentru executia unei instalatii de obtinere a apei subracite de +5°C la sectia Clorosodice, prin achizitia a doua Agregate de frig si a sistemului de pompare aferent, care sa asigure necesarul de frig pentru sectia Clorosodice la un cost de productie si de mentenanta redus - masura din Programul de reducere costuri la nivelul sucursalei.

2. Propenoxid 1+2:

Pentru consolidarea capacitatii existente este necesara o functionare a fazei de saponificare cu toate cele 6 reactoare si realizarea unei linii de rezerva care sa permita intrarea pe rand a reactoarelor 1-6 la spalare, in vederea curatirii saponificatorului. Functionarea continua la capacitatea actuala de productie a instalatiei Propenoxid asigura realizarea costurilor optime si atingerea eficientei economice si tehnologice maxime.

Se mai au in vedere urmatoarele lucrari, menite sa asigure consolidarea capacitatii maxime a instalatiei propenoxid (PO) prin:

- montarea de schimbatoare de caldura suplimentare pentru recuperarea optima a caldurii apelor uzate si pentru incalzirea apei de sistem la faza de clorhidrinare si apei utilizate ca agent de stingere la var,
- lucrari pentru o mai buna contorizare a consumurilor de utilitati,
- lucrari pentru fiabilizarea alimentarii cu lapte de var si schimb termic integrat,
- fiabilizarea instalatiei prin asigurarea unor noi echipamente care sa inlocuiasca echipamentele initiale, uzate fizic si moral, resistemizare trasee, etc.
- Studiu solutie deshidratare slam ape uzate PO;
- Decantor nou D-7-101/2, extindere gospodarie de agenti chimici si resistemizare trasee tehnologice pentru eficientizarea tratarii apelor uzate la PO.

Valoarea cheltuielilor aferente anului 2020 pentru acest obiectiv este de 850.178 euro.

3. Polioli:

Lucrarea este oportuna avand in vedere cresterea cererii de piata pentru polioli speciali (dioli, triloii) si rigizi, concomitent cu necesitatea reducerii costului de fabricatie a acestora in instalatiile existente.

In cursul anului 2020 se prevad cheltuieli de 4.446.430 euro pentru realizarea:

-finalizare proiectare, achizitii echipamente si aparatura de automatizare, lucrari de constructii-montaj echipamente, electrice, automatizari, probe tehnologice in vederea pornirii instalatiei de polioli speciali;

4. Depozit Etilenoxid: lucrarea este necesara pentru fiabilizarea functionarii instalatiilor de polioli/polieteri prin cresterea capacitatii de depozitare a etilenoxidului (EO), materie prima achizitionata de la producatorii de EO din strainatate, la distante foarte mari (intrucat petrochimia de la Pitesti, care are instalatie si depozit de EO, nu functioneaza).

In anul 2020 sunt prevazute cheltuieli de 150 mii euro pentru proiectare si initiere lucrari de constructii montaj pentru rampa auto de descarcare etilen oxid, cu conexiune la depozitul existent de etilen oxid; lucrare necesara din motive de siguranta in functionare.

5. Instalatie DOTP: investitie in suma de cca 1,5 milioane euro necesara pentru asigurarea unui flux continuu de fabricatie, fara disfunctionalitati cauzate de sincope in desfacerea produsului finit octanol, eliminarea opririlor neplanificate din lipsa spatiului de depozitare a octanolului fabricat si nevandut, atunci cand piata internationala nu este favorabila desfacerii octanolului.

De asemenea, lucrarea este necesara si pentru eliminarea costurilor de conservare aferente instalatiei DOF si utilizarea acestei instalatii si a personalului operator calificat, prin conversia instalatiei DOF in DOTP, obtinerea unui plastifiant ecologic cerut de industria de prelucrare polimeri si cauciuc.

In anul 2020 sunt prevazute fonduri de 266.530 euro pentru plata echipamentului de transport pneumatic si dozare acid tereftalic in reactorul de esterificare acid tereftalic cu iso-octanol, precum si pentru definitivarea ingineriei de detaliu necesare realizarii lucrarilor de constructii-montaj pentru conversia instalatiei DOP in DOTP.

6. Cogenerare 6 MW + Centrala Termica CT2: pentru anul 2020 sunt prevazute cheltuieli de 3.731.576 euro pentru realizarea: studiu de fezabilitate, achizitie echipamente si lucrari de constructii-montaj aferente Centralei Termice CT2 de "back-up" pentru fiabilizarea functionarii instalatiilor in situatia neprimirii aburului necesar de la furnizorul CET Govora, plata unui avans pentru contractarea partiala a unor echipamente cu ciclu lung de fabricatie(12-13 luni) necesare realizarii lucrarilor de constructii-montaj a instalatiei noi de Cogenerare de 6 MW.

7. Cogenerare 50 MW: pozitie noua introdusa in programul de investitii 2020 pentru realizarea unei instalatii de cogenerare care sa asigure independenta sucursalei privind necesarul de energie electrica si abur necesare functionarii la capacitate a instalatiilor sucursalei, avand in vedere viitorul incert, incepand cu jumatatea anului 2020 al CET Govora, furnizorul actual de abur; pentru anul 2020 sunt prevazute cheltuieli de 2.059.000 euro pentru realizarea: studiu de fezabilitate, avans achizitie echipamente si inginerie aferente instalatiei noi de Cogenerare de 50 MW.

8. Reteaua de utilitati:

In anul 2020 sunt prevazute fonduri de 454.637 euro si se au in vedere lucrari pentru finalizarea sistematizarii magistralelor de abur de 13 bar, 30 bar, achizitie si montaj pompe noi la Statia de captare apa potabila Bistrita, finalizarea lucrarilor de montaj si punere in functiune a cazanului de abur CAS-03 pentru fiabilizarea asigurarii cu abur a instalatiilor din cadrul sucursalei, etc.

9. Inchidere depozite de deseuri: in anul 2020 sunt prevazute cheltuieli de 500 mii euro pentru lucrari cerute de legislatia de mediu in vigoare, care se refera la:

- Inchidere depozit deseuri nepericuloase:
- Organizare santier si amenajare corp depozit;
- Acoperire finala depozit (executie partiala).

10. Altele si mentenanta: in anul 2020 sunt prevazute cheltuieli de 1,5 milioane euro - pentru asigurarea fiabilizarii functionarii instalatiilor.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII COMERCIALE

In functie de perioada in care au fost construite, instalatiile pot fi grupate astfel:

- instalatii din generatia 1, puse in functiune pana in anul 1970
- Instalatii din generatia a 2-a, puse in functiune in anii 1970-1980
- instalatii din generatia a 3-a, puse in functiune dupa anul 1980

Dupa anul 1990 s-a pus accent pe retehnologizarea proceselor tehnologice si inlocuirea tehnologiilor energofage, avand ca scop reducerea costurilor de fabricatie si imbunatatirea calitatii produselor.

Pentru cresterea performantelor si adaptarea la cerintele pietei s-au intreprins actiuni de modernizare-retehnologizare a instalatiilor.

Incepand din anul 2007, s-a demarat un amplu program de retehnologizare si modernizare a unor instalatii de productie si auxiliare existente precum si de infiintare de noi capacitati de productie chimicale si energie care vizeaza: asigurarea consumului de clor prin inglobarea in produse rentabile si cu potential semnificativ de piata, cresterea gradului de integrare tehnologica si energetica, reducerea influentelor generate de mediu extern in special in planul resurselor energetice, reducerea impactului asupra mediului si conformarea cu cerintele legislative actuale , conformarea cu norme/prescriptii/ reglementari aplicabile .

Cea mai mare investitie este realizata in decembrie 2018 cand societatea Chimcomplex SA Borzesti a achizitionat cinci pachete de active din cele noua pachete oferite in procesul de licitatie apartinand companiei Oltchim SA .

Valoarea tranzactiei a fost de 127 milioane de EUR, fara TVA, iar finantarea oferita Chimcomplex a fost asigurata de Credit Suisse si VTB Europe.

Activele includ terenuri, cladiri, investitii in curs de executie, drepturi de proprietate intelectuala si alte bunuri mobile reprezentand in principal utilaje, echipamente, tehnologii si orice alte bunuri similare necesare procesului de productie.

O alta achizitie, finalizata in 2019, este cea referitoare la activele Somes Dej.

Suprafața de teren deținută la 31.12.2019:

Total: 4.181.662 m.p. cu o valoare de inregistrare in patrimoniu de 81.677.006 lei, amplasat astfel:

| Nr. Crt. | Amplasare | Suprafața (mp) | Val. Contabilă (lei) |
|----------|---|----------------|----------------------|
| 1 | Onesti, str Industriilor nr. 3 | 1.710.253 | 49.159.059 |
| 2 | Sat Cazaci com. Tarcau, jud Neamt | 41.679 | 1.661.949 |
| 3 | Cluj | 2.012 | 144.916 |
| 4 | Somes Dej, Dealul Tirului, jud.Cluj | 411.911 | 1.063.682 |
| 5 | Pitesti, str. Caminelor, nr. 7, jud Arges | 1.222 | 1.576.539 |
| 6 | Bucuresti, bdul Ficusului, nr.44A, sector 1 | 39 | 99.921 |
| 7 | Rm.Valcea | 2.014.546 | 27.970.940 |

In detaliu, pe cele doua platforme Borzesti si Valcea, activele imobilizate existente la 31.12.2019 prezinta urmatoarea structura :

| | lei | | |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|
| Active | TOTAL | Onesti | Rm.Valcea |
| Terenuri | 81,677,006 | 53,706,066 | 27,970,940 |
| Constructii | 212,224,927 | 74,883,142 | 137,341,785 |
| Constructii inchidere depozit deseuri Rm Valcea | 7,763,064 | 0 | 7,763,064 |
| Echipamente tehnologice | 580,880,045 | 218,029,835 | 362,850,210 |
| Aparate si instalatii de masurare,control si reglare | 58,657,364 | 18,519,672 | 40,137,692 |
| Mijloace de transport | 54,988,969 | 9,217,870 | 45,771,099 |
| Mobilier,aparatura birotica, echip.protectie | 3,317,198 | 1,265,650 | 2,051,548 |
| Active biologice | 53,514 | 53,514 | 0 |
| Imobilizari corporale in curs de executie | 42,434,225 | 6,883,863 | 35,550,362 |
| Utilaje si materiale pentru imobilizari in curs | 8,779,476 | 8,779,476 | 0 |
| Imobilizari necorporale in curs | 38,225 | | 38,225 |
| TOTAL | 1,050,814,013 | 391,339,089 | 659,474,925 |

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

Nivelul **capitalului social** al unei societati precum si a capitalurilor proprii, exprima dimensiunea si stabilitatea societatii, fiind una din conditiile inregistrarii unei autonomii financiare corespunzatoare.

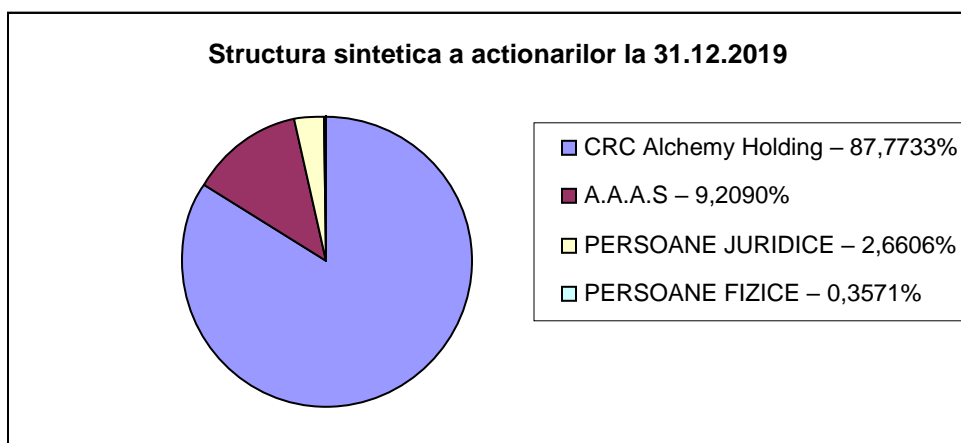
Conform Certificatului Constatator nr. 262/07.01.2020, la data de 31.12.2019, capitalul social subscris si varsat la este de 296.504.060,58 lei, divizat in 235.320.683 actiuni nominative, la valoarea de 1,26 lei/actiune.

Din data de 21.07.2015, actiunile SC CHIMCOMPLEX SA BORZESTI (CHOB) sunt tranzactionate pe piata valorilor mobiliare, in cadrul Sistemul Alternativ de Tranzactionare, administrat de Bursa de Valori Bucuresti, Sectiunea Instrumente financiare listate pe ATS, Sectorul Titluri de Capital, Categoria Actiuni.

La data de 31.12.2019, conform inregistrarilor de la Depozitarul Central, actionarul majoritar al societatii este societatea C.R.C. Alchemy Holding B.V. care detine un numar de 206.548.832 actiuni, in valoare de 260.251.528,32 lei, reprezentand 87,7733% din capitalul social, iar Statul Roman prin Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (A.A.A.S.) detine un numar de 21.670.779 actiuni, in valoare de 27.305.181,54 lei, reprezentand 9,2090% din capitalul social.

Structura sintetică a acționarilor societății la data de 31.12.2019, este următoarea:

| Acționari | Nr. Acțiuni | Valoare lei | % din capitalul social |
|--------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------------|
| CRC Alchemy Holding B.V. | 206.548.832 | 260.251.528,32 | 87,7733% |
| A.A.A.S | 21.670.779 | 27.305.181,54 | 9,2090% |
| PERSOANE JURIDICE | 6.261.032 | 7.888.900,32 | 2,6606% |
| PERSOANE FIZICE | 840.040 | 1.058.450,40 | 0,3571% |
| TOTAL | 235.320.683 | 296.504.060,58 | 100% |



Situația participărilor deținute la alte societăți la data de 31.12.2019:

| Titluri de participare la societăți din cadrul Grupului | Sold la 31.12.2019 lei | Procent deținut |
|--|-------------------------------|------------------------|
| A4 IMPEX ONESTI | 4.733.030 | 99,9998% |
| AISA INVEST SRL CLUJ NAPOCA | 19.900 | 19,5122% |
| UZUC PLOIESTI | 1.680.000 | 0,5656 % |
| A5 INVEST SRL ONESTI | 6.100.000 | 100% |
| A6 IMPEX SA DEJ | 33.092.340 | 32,56% |
| Total | 45.625.270 | |

| Alte titluri imobilizate | Sold la 31.12.2019 lei |
|---|-------------------------------|
| Asociația producătorilor de produse de uz fitosanitar | 1.000 |
| Asociația Valcea Dual Learning | 24.000 |
| Total | 25.000 |

4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII COMERCIALE

În perioada 01 ianuarie 2019 - 31 decembrie 2019, administrarea și coordonarea activității la societățile Chimcomplex SA Borzesti au fost asigurate de un Consiliu de Administrație, format din:

1. dr.ec. av.STEFAN VUZA, Președinte al Consiliului de Administrație;
2. dr.ing. VIRGILIU BANCILA, Vicepreședinte al Consiliului de Administrație;
3. ec.ILINCA VON DERENTHALL GEB.BERZA, Membru al Consiliului de Administrație;

4. ec.STURZA ION, Membru al Consiliului de Administratie;
5. ing.COJOC IULIAN LIVIU, Membru al Consiliului de Administratie;

Conducerea executiva a societatii Chimcomplex SA Borzesti in anul 2019 a fost asigurata de o echipa formata din :

- CEO / Director General - dr. ec. Stefan Vuza
- Deputy CEO/ Director General adj. – dr. ing. Virgiliu Bancila
- Director Executiv Borzesti – ing. Dumitru Coman
- CCO/Director Comercial – ing. Daniel Prisacariu
- Director Economic Platforma Borzesti – ec. Anisoara Alexa
- Director Productie Platforma Borzesti – ing. Mihai Dumitru
- Director Adj. Comercial – Platforma Borzesti (Clorosodice) – ing. Camelia Misoaga
- Director Executiv Ramnicu Valcea – ing. Victor Avram
- Director Economic Sucursala Ramnicu Valcea – ec. Alin Smeu
- Director Adj. Comercial - Sucursala Ramnicu Valcea (Oxoalcooli) – ing. Armand Spiru – Ciobescu
- Director Adj. Comercial - Sucursala Ramnicu Valcea (Polioli – Polieteri) – ec. Dan Moldovan
- Director Mentenanta Sucursala Ramnicu Valcea – ing. Sorin Necsulescu
- Director Productie Sucursala Ramnicu Valcea – ing. Andrei Laurentiu

Nici un membru al organelor de administrare, conducere sau supraveghere nu a fost condamnat in relatie cu eventuale fraude comise in ultimii cinci ani.

5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

La intocmirea Situatiilor financiare s-au avut in vedere prevederile legale cuprinse in urmatoarele acte normative:

- Ordinul nr. 3781 din 23.12.2019 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice și pentru reglementarea unor aspecte contabile .
- Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata cu completarile si modificarile ulterioare;
- Ordinul ministrului finantelor publice nr.1802 din 2014, pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare, in vigoare de la 01.01.2015.
- Ordinul ministrului finantelor publice nr.2844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de raportare financiara
- Ordinul nr. 2.861 din 2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii;
- Ordinul ministrului finantelor publice nr.1826/2003 pentru aprobarea Precizarilor privind unele masuri referitoare la organizarea si conducerea contabilitatii de gestiune;
- Legea nr.297 din 2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr.31/1990 privind societatile comerciale republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea nr. 227/2005 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, in vigoare de la 01.01.2016.
- Alte acte normative specifice, in vigoare cum ar fi cele referitoare la implementarea Sistemului Electronic National, cu modificarile si completarile ulterioare, etc.

CONTABILITATEA DE GESTIUNE

Informatiile oferite de contabilitatea de gestiune, bazata pe analiza raportului efect/ efort, la nivelul fiecarui produs, dau posibilitatea sa se formeze atat imaginea de ansamblu cat si de detaliu a activitatilor desfasurate, permitand managerilor luarea deciziilor de reglare a disfunctionalitatilor, eliminarea deficientelor si rentabilizarea activitatilor.

Analiza rezultatelor economice obtinute fata de cele prevazute se realizeaza prin calcularea, urmarirea, analiza si raportarea abaterilor costurilor efective pe articole de calculatie fata de nivelul antecalculat al acestora.

Evidentierea cheltuielilor dupa natura lor economica: cheltuieli materiale si cheltuieli cu munca vie precum si evidentierea lor dupa modul de alocare /participare la realizarea unui produs in: cheltuieli directe si cheltuieli indirecte, ofera managerilor societatii posibilitatea sa cunoasca in profunzime continutul acestora si de a aplica actiuni de control si reglare necesare.

Sursa de date pentru analiza economico-financiara o constituie documentele contabile de sinteza: Bilantul, Contul de profit si pierderi si Anexele la bilant.

INFORMATIA este o resursă esențială pentru manageri deoarece influențează direct adoptarea deciziilor, având în vedere și performanțele de ansamblu ale managementului. Principalele destinații ale informației la nivelul exploatației sunt:

- *control* orientat spre trecut;
- *coordonare* ce are în vedere activitatea prezentă și care se impune a fi eficientă;

Pentru anul 2019, un obiectiv important a fost implementarea **Proiectului business intelligence** - aplicatia de monitorizare a activitatii .

Business Intelligence se referă la sisteme informatice de identificare, extragere și analizare a datelor disponibile într-o companie, sisteme al căror scop este de a oferi un suport real pentru luarea de decizii de business.

Sistemele informatice de tip Business Intelligence au fost considerate până recent ca fiind instrumente destinate managerilor – soluții care oferă managementului unei companii informațiile necesare pentru îmbunătățirea performanței generale a acesteia. Un sistem BI de tip operațional își păstrează această proprietate și susține activitățile zilnice prin funcționalități specifice: informații actualizate în timp real, acces securizat la date din orice locație, analize ușor de realizat de către orice utilizator fără sprijin specializat etc. Această schimbare răspunde trecerii spre o nouă cultură organizațională, cea a unui management bazat pe obiective clare, măsurabile, asumate de către companie și angajați la fiecare nivel execuțional. Pentru ca acest model să funcționeze, trebuie ca angajatul să poată lua decizii informate pentru atingerea propriului obiectiv. BI-ul operațional intervine în aceste companii, oferind acces la informație relevantă la fiecare nivel și viteză decizională.

Acest concept se traduce prin disponibilitatea informației în timp real și din orice locație, acces la sistem pentru mai multe categorii de utilizatori și relevanță crescută.

Sistemele BI clasice se bazează în principal pe informație obținută în intervale de timp mai mari. Acest tip de informație este foarte importantă pentru a observa trenduri, probleme, zone de business care necesită îmbunătățiri și alți factori importanți.

Un sistem BI operațional presupune în plus depistarea trendurilor, problemelor și altor factori imediat după ce apar, permițându-le angajaților să le rezolve imediat și nu la câteva zile, când acestea pot lua amploare și pot avea un impact puternic nefavorabil asupra companiei. Implementarea unui astfel de sistem presupune o cultură organizațională în care rolul angajatului nu mai este pur execuțional, acesta devine decident.

1. Vizualizarea interactivă a datelor

Analizarea datelor generate de activitățile unei companii este o activitate solicitantă, care implică resurse de timp și umane considerabile, în special dacă volumul de informații este foarte mare. Însă reprezentările vizuale simplifică lucrurile, permițându-le utilizatorilor din orice nivel al companiei să înțeleagă mai bine datele pe baza cărora trebuie să-și îndeplinească obiectivele. Un sistem BI de tip operațional vine în ajutorul utilizatorilor non-tehnici cu modalități de prelucrare și vizualizare a datelor foarte rapide și intuitive, permițând persoanelor din orice nivel al companiei să pună întrebări și să primească răspunsuri în doar câteva secunde. Prin doar câțiva pași simpli se pot obține dashboard-uri interactive ușor de înțeles de oricine:

2. Accesarea datelor

Un sistem BI de ultimă generație poate prelucra și analiza un volum imens de date, din surse variate, aducând la un click distanță informații consolidate despre articole, parteneri, cash-flow, profit,

discounturi, mijloace fixe, stocuri etc. Indiferent de volumul de date, acestea pot fi reprezentate și analizate printr-un număr nelimitat de vizualizări. Odată reprezentate vizual, trendurile sau problemele pot fi mai ușor de observat, iar deciziile sunt luate mult mai simplu când informația este prezentată clar. Analiza datelor într-un sistem BI nu se rezumă doar la câteva grafice statice, pe intervale de timp mai mari. Acestea pot fi studiate în profunzime, trecerea de la o imagine de ansamblu la detalii specifice făcându-se foarte ușor.

3. Explorarea, înțelegerea și descoperirea de noi informații

Când o informație este prezentată din perspectiva corectă pot fi obținute concluzii și răspunsuri noi. Un sistem BI operațional este simplu, vizual și ușor de înțeles, oferindu-le oamenilor libertatea de a răspunde întrebărilor imediat cum apar. Modul de vizualizare poate fi schimbat doar printr-un click, în funcție de nevoile fiecărui utilizator. Sistemul BI poate realiza vizualizări interactive în doar câteva secunde chiar și când se lucrează cu volume foarte mari de informație. Acesta le permite utilizatorilor din diferite niveluri ale companiei să treacă de la tabele de date la vizualizări interactive de date cu doar un click. Aceștia vor putea apoi să exploreze, vizualizeze și să împărtășească informații fără suport specializat.

4. Comunicarea informațiilor

Realizarea de vizualizări interactive poate dura doar câteva minute. Acestea pot fi "asamblate" într-un dashboard interactiv, pentru o viziune de ansamblu, care poate fi împărtășit cu alți oameni. În funcție de facilitățile sistemului BI sau ale platformei pe care este dezvoltat, dashboard-urile pot fi împărtășite oricui, prin Internet. Aceștia pot interacționa direct cu dashboard-ul: pot filtra, sorta și rearanja informația. Dashboard-urile pot fi împărtășite și prin alte metode: încorporate pe un site, pe blog, pot fi folosite în prezentări sau exportate într-un format static, precum PDF.

CONTROLUL INTERN / AUDIT INTERN-EXTERN

În ceea ce privește Controlul intern la SC CHIMCOMPLEX SA în anul 2019: s-a desfășurat în baza unui plan aprobat în Consiliul de Administrație, dar a avut și acțiuni specifice, la solicitarea conducerii. Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmărește atingerea obiectivelor propuse.

Misiunile de audit intern vizează asigurarea:

- conformității cu legislația în vigoare,
- aplicării deciziilor luate de conducerea societății,
- bunei funcționări a activității interne a entității,
- fiabilității informațiilor financiare,
- eficacității operațiunilor entității,
- utilizării eficiente a resurselor,
- prevenirii și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate etc.

Scopul controlului intern este orientat să asigure coerența obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reușită și să comunice conducătorilor entității, în timp real, informațiile referitoare la performanțe și perspective.

Sub aspectul regulilor contabile, se are în vedere:

- existența unui manual de politici contabile;
- existența unei proceduri de aplicare a acestui manual;
- existența de controale prin care să se asigure respectarea manualului;
- cunoașterea evoluției legislației contabile și fiscale;
- efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea și tratarea corespunzătoare a anomaliilor;
- adaptarea programelor informatice la nevoile entității;
- conformitatea cu regulile contabile;
- asigurarea exactității și exhaustivității înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informațiilor cuprinse în situațiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor;

În anul 2019 activitatea de audit financiar extern a fost realizată de societatea G5 Consulting SRL, Autorizația nr. 223/02.07.2002, înregistrată la Camera Auditorilor Financiarți din România, Reg. Com. J12/943/2002, CUI: RO 14650690, cu sediul în Loc. Dej, str Alecu Russo nr 24/2 jud Cluj

PRINCIPIILE, POLITICILE SI METODELE CONTABILE cuprinse in Manualul de politici si proceduri contabile al SC Chimcomplex SA Borzesti si care au stat la baza intocmirii Situatiilor Financiare de Sinteza cu ocazia inchiderii exercitiului financiar 2019, au fost :

- ✓ Exercitiul financiar incepe la 1 ianuarie si se incheie la 31 decembrie.
- ✓ Situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii:

- continuitatii activitatii - SC CHIMCOMPLEX SA Borzesti isi va continua in mod normal functionarea, intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii avand in vedere portofoliul de comenzi (contracte) pe anul 2019;
- inregistrarea in contabilitate si prezentarea elementelor patrimoniale si a rezultatelor, pe baza documentelor justificative si legal intocmite, conform legislatiei in vigoare, asigurandu-se astfel comparabilitatea in timp a informatiilor,
- permanentei metodelor - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.
- prudentei - s-a tinut cont de ajustarile de valoare datorate deprecierilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu.
- contabilitatii de angajamente - efectele tranzactiilor si alte evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadei aferente.
- evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.
- intangibilitatii - bilantul de deschidere al exercitiului 2019 corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent 2018 .
- necompensarii - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile, cu exceptia compensarilor intre active si pasive admise.
- prevalentei economicului asupra juridicului – informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma juridica.
- evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie potrivit caruia elementele prezentate in situatiile financiare se evalueaza, de regula, pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie.
- pragului de semnificatie - orice element care are o valoare semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

- ✓ **Tratamente contabile:**

- a) la data intrarii in patrimoniul bunurile se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate la valoarea de intrare, denumita si valoare contabila;
- b) evaluarea elementelor patrimoniale cu ocazia inventarierii s-a facut la valoarea de piata tinandu-se cont de utilitatea si starea acestora;
- c) la incheierea exercitiului elementele patrimoniale se evalueaza si se reflecta in bilantul contabil la valoarea de intrare in patrimoniul, respectiv valoarea contabila pusa de acord cu rezultatele inventarierii; La elementele monetare exprimate in valuta s-a utilizat cursul de inchidere din data de 31.12.2019, la rata oficiala comunicata B.N.R. de 4,7793 lei/eur si 4,2608 lei/usd, publicat pe site-ul Ministerului Finantelor Publice. Diferentele de curs s-au inregistrat pe venituri, respectiv pe cheltuieli.
- d) la data iesirii din patrimoniul sau la darea in consum bunurile se evalueaza si se scad din gestiune la valoarea de intrare.

Imobilizari necorporale - Imobilizarile necorporale inscrise in evidenta constau in licente, programe informatice inregistrate la cost

Imobilizari corporale - Imobilizarile corporale constau in terenuri, cladiri, constructii, instalatii tehnologice, utilaje, aparate de masura si control, mijloace de transport, echipamente de calcul, mobilier, aparatura birotica, inregistrate la cost de achizitie/regie proprie sau valoare reevaluată sau majorari de valoare ale acestora care au avut ca scop cresterea productivitatii prin imbunatatirea parametrilor de functionare a utilajelor sau pentru crearea unor conditii corespunzatoare mediului de lucru. Imobilizarile corporale in curs s-au inregistrat in contabilitate la cost.

Amortizarea se calculeaza prin metoda liniara conform Legii 15/1994 cu modificarile ulterioare si tinand cont de duratele normale de functionare a mijloacelor fixe conform Hotararii nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe .

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.

Imobilizari financiare - Imobilizarile financiare constau in titlurile de participare la capitalul social al altor societati si in garantii acordate furnizorilor.

Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind disponibilitatile in casa, banca, valorile de incasat si alte valori.

Stocurile societatii sunt constituite din: materii prime, materiale consumabile, obiecte de inventar, productie in curs de executie, produse finite si marfuri. Stocurile materiale achizitionate sunt inregistrate la costul de achizitie, iar produsele la costul de productie. Costul stocurilor este determinat prin metoda "primul intrat, primul iesit" (FIFO) si "costul mediu ponderat" (CMP).

A. ELEMENTE DE BILANT

Ca reflectare a starii patrimoniului societatii, bilantul stabilit la finele exercitiului financiar descrie elementele de activ si de pasiv ale societatii, la acel moment. Activul se compune din bunuri detinute in proprietate de catre societate si creante. Pasivul se compune din capitaluri proprii si datorii.

| | | | | mii lei |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Denumirea elementului | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
| TOTAL ACTIV, din care: | 282,598 | 411,090 | 1,196,040 | 1,175,526 |
| ACTIVE IMOBILIZATE | 232,616 | 364,479 | 899,186 | 887,165 |
| ACTIVE CIRCULANTE | 49,695 | 46,275 | 281,496 | 275,392 |
| - stocuri | 26,200 | 23,686 | 79,302 | 102,801 |
| - creante | 22,060 | 21,183 | 149,884 | 111,215 |
| - casa si conturi la banci | 1,435 | 1,406 | 52,310 | 61,377 |
| CHELTUIELI IN AVANS | 287 | 335 | 15,358 | 12,969 |
| TOTAL PASIV, din care: | 282,598 | 411,090 | 1,196,040 | 1,175,526 |
| DATORII-TOTAL, din care: | 61,098 | 143,495 | 826,351 | 835,472 |
| - credite/imprumuturi | 41,340 | 60,751 | 723,835 | 690,279 |
| - datorii comerciale | 16,597 | 65,651 | 81,267 | 132,837 |
| - datorii intragrup | 370 | 10734 | 4,897 | 959 |
| - personal si asigurari sociale | 2,265 | 2,704 | 9,625 | 9,006 |
| - datorii fiscale in legatura cu bugetul statului si fonduri speciale | 495 | 2869 | 5,641 | 1,485 |
| - alte datorii | 31 | 786 | 1,086 | 907 |
| PROVIZIOANE | 0 | 766 | 832 | 14,029 |
| VENITURI IN AVANS | 26,350 | 23,751 | 45,074 | 45,088 |
| CAPITALURI PROPRII | 195,151 | 243,078 | 323,783 | 280,938 |

a) Evolutia activelor imobilizate comparativ perioada 31.12.2018-31.12.2019:

- lei -

| ACTIVE IMOBILIZATE | | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 2019/2018 |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|------------|
| I. | IMOBILIZĂRI NECORPORALE | 1,060,574 | 613,304 | 58% |
| II. | IMOBILIZĂRI CORPORALE | 848,422,081 | 836,718,732 | 99% |
| III. | IMOBILIZĂRI FINANCIARE | 49,702,967 | 49,833,112 | 100% |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL | | 899,185,622 | 887,165,148 | 99% |

Din situatia comparativa a activelor imobilizate an 2019 fata de an 2018, rezulta ca valoarea totala a scazut cu 1% , pe structura lor modificarile sunt: de scadere cu 1 % a imobiliarilor corporale , a imobiliarilor necorporale cu 42% pe masura amortizarii si mentinere a celor financiare .

Imobiliarile corporale - pe grupe de imobilizari se prezinta astfel:

lei

| IMOBILIZĂRI CORPORALE | 31.12.2018 | 31.12.2019 | % |
|---|--------------------|--------------------|------------|
| Terenuri | 81,149,615 | 81,677,006 | 101% |
| Constructii | 176,286,160 | 173,871,503 | 99% |
| Instalații tehnice și mașini, ech | 540,953,572 | 515,494,606 | 95% |
| Mobilier, aparatura birotica, echip.de protectie | 1,998,496 | 2,380,510 | 119% |
| Active bilogice | 26,715 | 23,375 | 87% |
| Avansuri și imobilizări corporale în curs de executie | 48,007,523 | 63,271,732 | 132% |
| TOTAL: | 848,422,081 | 836,718,732 | 99% |

In anul 2019, imobiliarile corporale au inregistrat fata de anul 2018 urmatoarele modificari ale valorilor nete :

lei

| cont | Denumire | crestere/descrestere an 2019 valori nete |
|-----------|---|--|
| 211 | Terenuri | 527,391 |
| 212 | Constructii | -2,414,657 |
| 2131 | Echipamente tehnologice | -13,889,763 |
| 2132 | Aparate si instalatii de masura | -1,834,662 |
| 2133 | Mijloace de transport | -9,734,541 |
| 214 | Mobilier, aparatura birotica, alte active | 382,014 |
| 217 | Active bilogice | -3,340 |
| 231; 4093 | Avansuri și imobilizări corporale în curs de executie | 15,264,209 |
| | TOTAL | -11,703,349 |

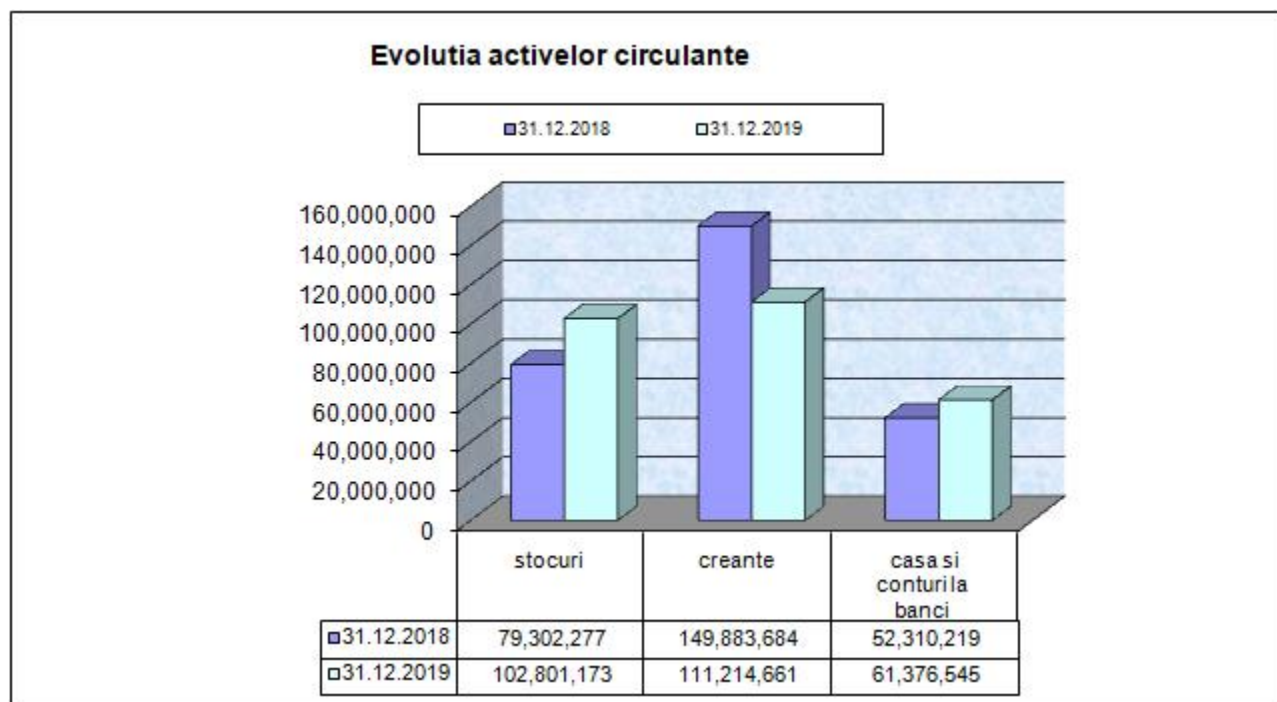
In cursul anului 2019 s-au inregistrat cresteri nete de active prin achizitia Somes Dej si cresterea imobiliarilor in curs si avansuri ca urmare a derularii investitiilor (achizitii de echipamente , lucrari constructii, etc).Diminuarea valorilor nete este determinata de inregistrarea amortizarii .

b) Evolutia activelor circulante:

| | | | | | lei |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Active circulante | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 2019/2018 |
| stocuri | 26,200,275 | 23,686,116 | 79,302,277 | 102,801,173 | 130% |
| creante | 22,060,400 | 21,182,982 | 149,883,684 | 111,214,661 | 74% |
| casa si conturi la banci | 1,434,526 | 1,405,914 | 52,310,219 | 61,376,545 | 117% |
| Total Active circulante | 49,695,201 | 46,275,012 | 281,496,180 | 275,392,379 | 98% |

Activele circulante totale au inregistrat o scadere de 2% fata de 31.12.2018, pe capitole stocurile au crescut cu 30% , creantele au scazut cu 26% si disponibilitatile au crescut cu 17%. Stocurile au crescut ca urmare functionarii activelor de la Sucursala Valcea pe intreg anul 2019 comparativ cu perioada din 2018 cand au functionat numai in 8.12-31.12.2018.

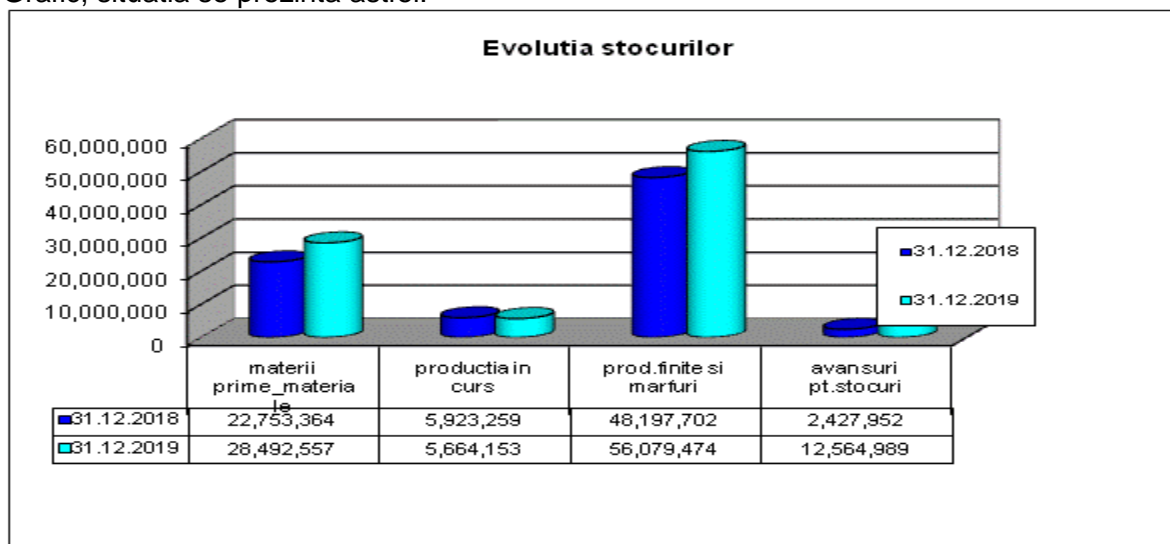
Evolutia activelor circulante 2019 comparativ cu 2018 se prezinta astfel:



Valoarea stocurilor, respectiv cresterea la 31.12.2019 cu 23.499 mii ron fata de 31.12.2018 detaliata pe elemente se prezinta astfel:

| | | | lei |
|-------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| Stocuri | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 2019/2018 |
| materii prime_materiale | 22,753,364 | 28,492,557 | 125% |
| productia in curs | 5,923,259 | 5,664,153 | 96% |
| prod.finite si marfuri | 48,197,702 | 56,079,474 | 116% |
| avansuri pt.stocuri | 2,427,952 | 12,564,989 | 518% |
| Total | 79,302,277 | 102,801,173 | 130% |

Grafic, situatia se prezinta astfel:



In detaliu, structura stocurilor in anul 2019 comparativ cu anul 2018 se prezinta astfel:

lei

| Stocuri - structura | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|--|-------------------|--------------------|
| Materii prime | 13,078,586 | 16,929,890 |
| Materiale consumabile | 6,261,504 | 9,920,925 |
| Obiecte de inventar | 160,723 | 332,640 |
| Ambalaje | 480,236 | 1,181,902 |
| Semifabricate si produse in curs de executie | 5,923,259 | 5,664,153 |
| Marfuri | 422,404 | 443,426 |
| Produse finite – total | 44,551,173 | 53,264,669 |
| Produse finite la Borzesti, din care: | 11,273,953 | 14,302,090 |
| - Produse organice | 4,396,785 | 5,973,196 |
| - Produse clorosodice | 2,035,095 | 2,695,043 |
| - Cloruri anorganice | 4,842,073 | 5,633,851 |
| Produse finite la Rm.Valcea: | 33,277,220 | 38,962,579 |
| - Produse organice | 29,309,154 | 34,644,296 |
| - Produse clorosodice | 3,968,066 | 4,318,283 |
| Alte produse | 5,996,440 | 2,498,579 |
| Avansuri pentru cumparari stocuri | 2,427,952 | 12,564,989 |
| Total | 79,302,277 | 102,801,173 |

Din analizele comparative de mai sus se observa cresteri la toate categoriile de stocuri, mai putin la semifabricate si productie in curs de executie.

La pozitia total creante se inregistreaza scaderi pe structura urmatoare:

lei

| Creante | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 2019/2018 |
|--|--------------------|--------------------|------------------|
| creante comerciale | 27,453,873 | 65,833,073 | 240% |
| sume de incasat de la societati afiliate | 23,056,932 | 22,234,837 | 96% |
| alte creante | 99,372,879 | 23,146,751 | 23% |
| Total | 149,883,684 | 111,214,661 | 74% |

Situatia creantelor de incasat la data de 31.12.2019 de la entitatile afiliate este urmatoarea:

lei

| Denumire societate | Total | Cienti entitati afiliate | Debitori diversi entitati afiliate | Imprumuturi acordate entitati afiliate | Dobanzi de incasat de la entitati afiliate | Avansuri acordate entitati afiliate | Cienti incerti |
|------------------------|-------------------|--------------------------|------------------------------------|--|--|-------------------------------------|----------------|
| Uzuc SA Ploiesti | 1,534,006 | | | | | 1,534,006 | |
| A6 Impex | 363,264 | 27,130 | - | - | - | 336,134 | - |
| Caromet Caransebes | 1,021,667 | | | 948,780 | 68,379 | 4,508 | |
| Eurohouse Com | 141,421 | | | | 11,861 | 129,560 | |
| Iasitex | 1,423 | | | | 1,423 | | |
| Novatextile Bumbac | 174,450 | | 1,000 | | | 173,450 | |
| C.R.C. Impex Chemicals | 18,923,402 | 18,923,402 | - | - | - | - | - |
| Sinterom SA | 1,984 | 1,984 | | | | | |
| Somes Dej | 351,022 | 8,400 | | | 5,855 | 233,837 | 102,930 |
| Somes Logistic | 23,421 | 23,421 | | | | | |
| Vitoria Serv Iasi | 41,400 | | 41,400 | | | | |
| Total | 22,577,460 | 18,984,337 | 42,400 | 948,780 | 87,518 | 2,411,495 | 102,930 |

Evolutia creantelor comerciale si a altor creante , Borzesti si Valcea, la finele anului 2019 fata de sfarsitul anului 2018 este urmatoarea:

lei

| CREANTE | 2018 | 2019 | 2019-2018 |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| CREANTE COMERCIALE, Total | 27,453,873 | 65,833,073 | 38,379,200 |
| <i>Cienti interni, din care:</i> | 12,039,929 | 35,094,963 | 23,055,034 |
| Cienti Borzesti | 9,344,528 | 10,040,854 | 696,326 |
| Cienti Ramnicu Valcea | 2,695,401 | 25,054,109 | 22,358,708 |
| <i>Cienti externi – total, din care:</i> | 4,206,471 | 19,321,311 | 15,114,840 |
| Cienti Borzesti | 4,206,471 | 1,628,663 | -2,577,808 |
| Cienti Ramnicu Valcea | 0 | 17,692,648 | 17,692,648 |
| <i>Cienti incerti – total, din care:</i> | 1,207,561 | 1,182,549 | -25,012 |
| <i>Avansuri furnizori servicii</i> | 8,393,427 | 9,285,193 | 891,766 |
| <i>Alte creante comerciale-garantii</i> | 2,814,046 | 2,131,606 | -682,440 |
| <i>Provizioane ptr. depreciere creantelor comerciale</i> | -1,207,561 | -1,182,549 | 25,012 |
| ALTE CREANTE | 99,372,879 | 23,146,751 | -76,226,128 |
| - TVA de recuperat | 96,455,420 | 14,124,120 | -82,331,300 |
| - TVA neexigibila | 2,345,150 | 3,729,870 | 1,384,720 |
| - debitori diversi | 64,352 | 56,302 | -8,050 |
| - alte creante | 507,957 | 5,236,459 | 4,728,502 |

Creantele comerciale in anul 2019 au inregistrat o crestere de cca 139%, asa cum rezulta din tabelul de mai sus.

Creantele comerciale sunt acoperite, in mare parte, cu efecte de incasat (CEC-uri, Bilete la ordin) cu termenele de incasare conform clauzelor contractuale.

Pozitia **disponibilitatilor banesti** aflate in conturile societatii la inceputul, respectiv finele exercitiului financiar 2019 se prezinta astfel:

lei

| Casa si conturi la banci | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Conturi la banci | 51,816,622 | 60,877,844 |
| Cecuri de incasat | 481,983 | 471,974 |
| Numerar in casierie | 671 | 13,660 |
| Alte disponibilitati banesti | 10,943 | 13,067 |
| TOTAL | 52,310,219 | 61,376,545 |

Din disponibilul in conturi mentionam :

- la Sucursala Onesti din total disponibil de 24.993 mii ron, suma de 23.568 mii ron reprezinta fond inchidere depozit deseuri;
- la Sucursala Ramnicu Valcea disponibilul in cont la 31 decembrie este de 36.384 mii ron.

c) **Evolutia datoriilor:**

Analizand situatia datoriilor la 31.12.2019, nivelul total al datoriilor a crescut fata de 31.12.2018, situatia se prezinta astfel:

lei

| DATORII | 31.12.2018 | 31.12.2019 | 2019/2018 |
|---|--------------------|--------------------|------------------|
| TOTAL, din care: | 826,350,719 | 835,472,114 | 101% |
| - credite/imprumuturi | 723,834,779 | 690,278,797 | 95% |
| - datorii comerciale | 81,267,474 | 132,836,869 | 163% |
| - datorii intragrup | 4,896,603 | 958,957 | 20% |
| - personal si asigurari sociale | 9,625,001 | 9,005,977 | 94% |
| - datorii fiscale in legatura cu bugetul statului si fonduri speciale | 5,641,274 | 1,485,014 | 26% |
| - alte datorii | 1,085,588 | 906,500 | 84% |

Datoriile comerciale , detaliate pe cele doua platforme, comparative sunt :

lei

| DATORII din care: | 2018 | 2019 | 2019-2018 |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|
| DATORII COMERCIALE TOTAL | 81,267,474 | 132,836,869 | 51,569,395 |
| Furnizori interni, din care : | 42,505,208 | 80,479,399 | 37,974,191 |
| Furnizori Borzesti | 26,297,997 | 15,406,704 | -10,891,293 |
| Furnizori Rm.Valcea | 16,207,211 | 65,072,695 | 48,865,484 |
| Furnizori externi, din care : | 1,267,226 | 4,153,655 | 2,886,429 |
| Furnizori Borzesti | 1,048,006 | 2,104,792 | 1,056,786 |
| Furnizori Rm.Valcea | 219,220 | 2,048,863 | 1,829,643 |
| Furnizori de imobilizari, din care : | 269,043 | 4,092,294 | 3,823,251 |
| Furnizori Borzesti | 269,043 | 3,420,172 | 3,151,129 |
| Furnizori Rm.Valcea | 0 | 672,122 | 672,122 |
| Furnizori facturi nesosite, din care : | 13,145,624 | 24,376,811 | 11,231,187 |
| Furnizori Borzesti | 7,505,747 | 9,124,716 | 1,618,970 |
| Furnizori Rm.Valcea | 5,639,877 | 15,252,094 | 9,612,217 |
| Avansuri incasate in contul comenzilor | 24,080,373 | 19,734,710 | -4,345,663 |

Sumele datorate catre entitati afiliate:

| societatea | Total LEI | Furnizori entitati afiliate | Furnizori de imobilizari afiliate |
|-------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| C.R.C.Impex | 833 | 833 | |
| A4 Impex Onesti | 23,069 | 23,069 | |
| A 5 Invest | 816,201 | 737,959 | 78,242 |
| AISA Invest Cluj | 52,644 | 52,644 | |
| Iasitex SA Iasi | 32,992 | 32,992 | |
| Inav SA Bucuresti | 5,011 | 5,011 | |
| Eurohouse Com | 1,500 | 1,500 | |
| Uzuc SA | 23,576 | 23,576 | |
| Somes Dej | 3,131 | 3,131 | |
| Total | 958,957 | 880,715 | 78,242 |

La capitolul **sume datorate salariatilor societatii**, asigurarilor sociale, datorii fiscale si **alte datorii**, situatia la 31.12.2019 este urmatoarea:

| | lei |
|--|------------------|
| Total personal si asigurari sociale | 9,005,977 |
| - Personal - salarii datorate | 2,812,269 |
| - Personal - ajutoare materiale | 527,911 |
| - Retineri din salarii datorate tertilor | 172,378 |
| - Alte datorii in legatura cu personalul | 82,303 |
| - Asigurari sociale | 5,104,121 |
| - Contributia asiguratorie pentru munca | 306,995 |
| - Alte datorii si creante sociale | 0 |
| Total datorii fiscale in legatura cu bugetul statului si fonduri speciale | 1,485,014 |
| - Impozitul pe profit | 0 |
| - Impozitul salarii | 1,268,920 |
| - TVA de plata | 0 |
| - Alte impozite si taxe si varsaminte asimilate | 150,318 |
| - Fonduri speciale | 56,416 |
| - Alte datorii fata de bugetul statului | 9,360 |
| Total alte datorii | 906,500 |
| - Fond de rulment | 30,400 |
| - Dividende de plata | 754,164 |
| - Creditori diversi | 121,936 |

Datoriile cu personalul in suma de 2.812 mii lei reprezinta salariile aferente lunii decembrie 2019 achitate in luna ianuarie 2020 iar datoriile catre institutiile statului sunt datorii curente cu scadenta in 25 ianuarie 2020.

Sume datorate institutiilor de credit si alte imprumuturi:

Situatia creditelor si a altor imprumuturi in sold la 31.12.2019 ale SC CHIMCOMPLEX SA Borzesti este urmatoarea:

| <u>Banca tip credit/imprumut</u> | <u>moneda</u> | <u>an 2018</u> | <u>an 2019</u> |
|---------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| BANCA TRANSILVANIA: | | | |
| - credit investitii | usd | 0 | 949,946 |
| VTB Bank (Europe) -TL | euro | 94,000,000 | 82.400.000 |
| VTB Bank (Europe) - revolving | euro | 15,000,000 | 15.000.000 |
| Credit Suisse International-TL | euro | 40,000,000 | 45.122.406 |

In anul 2019 ,

- au fost constituite urmatoarele provizioane:

Provizioane pentru dezafectare imobilizari corporale = 7.849.947 lei

“Alte provizioane” , din care:

- Provizioane pentru drepturi salariale aferente anului 2019 = 1.977.675 lei
- Provizioane pentru asigurare clienti = 151.532 lei
- Provizioane pentru certificate emisii CO2 = 4.385.366 lei

Provizioane pentru depreciere materii prime = 342.496 lei,

Provizioane pentru depreciere materiale/obiecte de inventar = 189.001 lei

Provizioane pentru depreciere produse finite/semifabricate = 822.331 lei

Provizioane pentru depreciere marfuri = 78.983 lei

Provizioane pentru depreciere ambalaje = 35.479 lei

- au fost anulate urmatoarele provizioane:

Provizioane pentru deprecierea creantelor clienti = 25.012 lei

“Alte provizioane” pentru drepturi salariale aferente anului 2019 = 1.168.149 lei

Ajustari pentru deprecierea marfurilor = 328 lei.

In postul de bilant VENITURI IN AVANS, la 31.12.2019 in suma totala de 45.088.274 lei suma de 23.568.956 lei (5,14 milioane euro) reprezinta Fond inchidere depozite deseuri Rm.Valcea si 21.355.743 lei subventii pentru investitii, sume de reluat la veniturile aferente, din care prin fonduri structurale UE:

- a) proiectul finantat prin POS CCE, contract de finantare nr.7.EE/06.01.2012: „Imbunatatirea eficientei energetice la electroliza cu membrana la Chimcomplex Borzesti”, sold 4.498.950 lei,
- b) proiectul finantat prin POS CCE, contract de finantare nr.29EE/22.04.2013: “Instalatie de Cogenerare II”, sold 13.989.942 lei ,
- c) proiectul finantat prin POPAM, contract de finantare nr.29EE/22.04.2013: “Infiintare complex piscicol Tarcau”, sold 2.226.677 lei , proiect aflat in faza de implementare

B. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Contul de profit si pierderi exprima fluxurile de venituri si cheltuieli inregistrate de societate in exercitiul financiar 2019 si profitabilitatea acestora la sfarsitul exercitiului.

Contul de profit si pierderi sintetizeaza rezultatele economice din activitatea de exploatare si activitatea financiara.

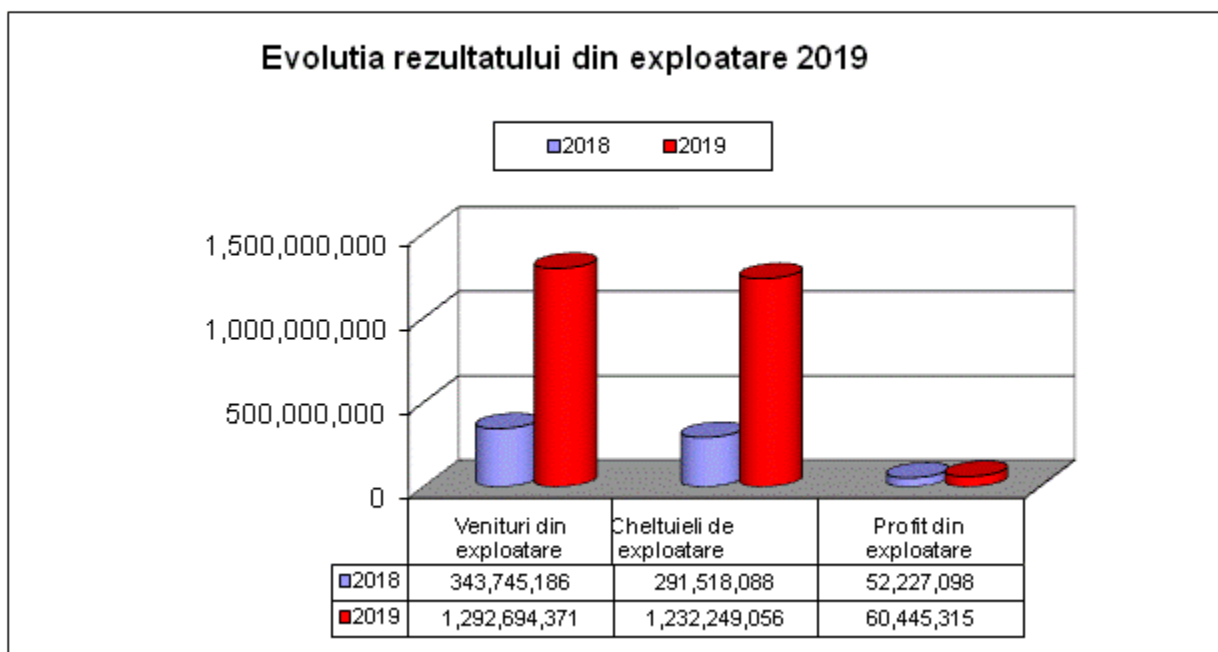
Situatia principalilor indicatori care reflecta rezultatele anului 2019 comparativ cu anii precedenti este prezentata mai jos:

lei

| INDICATORI | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2019/2018 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Productia vanduta | 180,222,398 | 239,953,755 | 285,927,969 | 1,245,859,116 | 436% |
| Cifra de afaceri netă | 184,130,073 | 242,476,720 | 294,300,863 | 1,277,824,689 | 434% |
| VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL | 186,688,560 | 258,158,376 | 343,745,186 | 1,292,694,371 | 376% |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL | 175,792,750 | 220,697,748 | 291,518,088 | 1,232,249,056 | 423% |
| PROFITUL DIN EXPLOATARE | 10,895,810 | 37,460,628 | 52,227,098 | 60,445,315 | 116% |
| VENITURI FINANCIARE - TOTAL | 1,992,175 | 3,295,685 | 4,254,572 | 14,626,981 | 344% |
| CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL | 3,710,617 | 4,683,820 | 17,515,396 | 110,254,473 | 629% |
| PIERDEREA FINANCIARA | 1,718,442 | 1,388,135 | 13,260,824 | 95,627,492 | 721% |
| VENITURI TOTALE | 188,680,735 | 261,454,061 | 347,999,758 | 1,307,321,352 | 376% |
| CHELTUIELI TOTALE | 179,503,367 | 225,381,568 | 309,033,484 | 1,342,503,529 | 434% |
| PROFITUL BRUT/PIERDERE | 9,177,368 | 36,072,493 | 38,966,274 | -35,182,177 | -90% |
| IMPOZITUL PE PROFIT | 977,341 | 4,819,123 | 6,279,885 | 8,987,430 | 143% |
| REZULTATUL NET: PROFIT/PIERDERE | 8,200,027 | 31,253,370 | 32,686,389 | -44,169,607 | -135% |

In anul 2019, comparativ cu anul 2018, cifra de afaceri a cunoscut o crestere de peste 330% urmare functionarii sucursalei Rm. Valcea.

In conditiile in care in anul 2019 nivelul veniturilor din exploatare este cu 276% mai mare decat al anului 2018 iar cheltuielile de exploatare au crescut cu 323 % fata de anul precedent, se inregistreaza un profit din exploatare de 60.445 mii lei fata de 52.227 mii lei realizat in 2018 - crestere 16%.



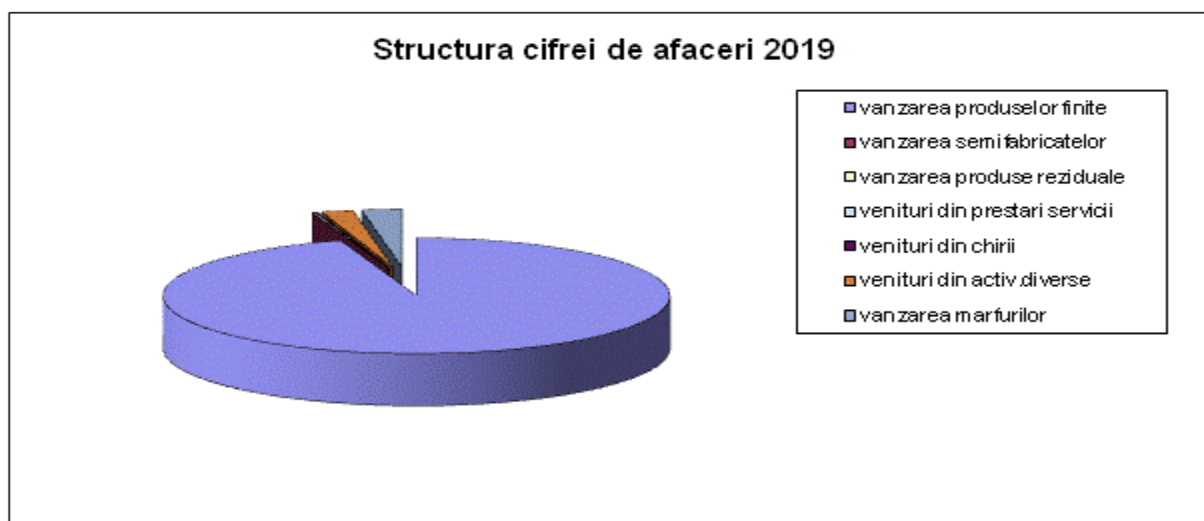
Activitatea de exploatare

1. Veniturile din exploatare realizate in anul 2019 au fost de 1.292.694 mii lei, cu urmatoarea structura :

- cifra de afaceri 1.277.825 mii lei

lei

| Structura cifrei de afaceri | 2019 | pondere in CA |
|--|----------------------|---------------|
| TOTAL CIFRA DE AFACERI, din care: | 1,277,824,689 | 100% |
| vanzarea produselor finite | 1,215,878,589 | 95% |
| vanzarea semifabricatelor | 7,669 | 0.001% |
| vanzarea produse reziduale | 12,395 | 0.001% |
| venituri din prestari servicii | 2,295,108 | 0.2% |
| venituri din chirii | 1,618,771 | 0.1% |
| venituri din activ.diverse | 25,530,173 | 2% |
| vanzarea marfurilor | 32,481,984 | 3% |



- Alte venituri din exploatare in valoare de 14.869 mii lei, din care: 2.798 mii lei -venituri din productia de imobilizari, 2.213 mii lei – parte a subventiilor pentru investitii trecute la venituri, din vanzarea activelor si alte operatiuni de capital 235 mii lei, variatia stocului 9.623 mii lei (crestere stocuri) si alte venituri.

2.Structura cheltuielilor de exploatare realizate in anul 2019 este urmatoarea:

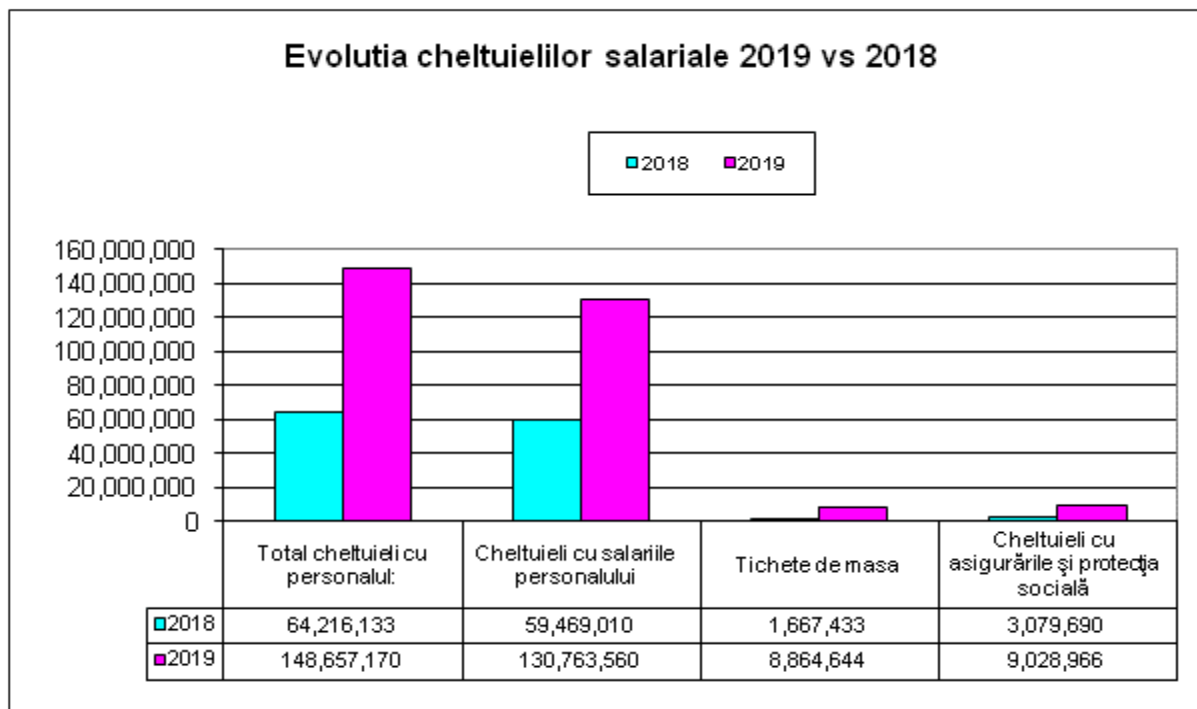
1. Cheltuielile cu materiile prime, materiale si energie

lei

| | 2018 | 2019 | 2019/2018 | % in ch. exploatare |
|---|--------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| Total din care: | 165,524,876 | 913,036,749 | 552% | 74.10% |
| cheltuieli cu materiile prime | 54,429,210 | 537,336,804 | 987% | 43.61% |
| cheltuieli cu materialele consumabile | 8,933,654 | 20,270,881 | 227% | 1.65% |
| cheltuieli privind alte materiale | 721,377 | 986,420 | 137% | 0.08% |
| cheltuieli privind ambalajele | 1,830,719 | 5,387,928 | 294% | 0.44% |
| cheltuieli cu marfurile | 7,653,251 | 28,366,126 | 371% | 2.30% |
| cheltuieli privind energia si apa, din care : | 91,956,665 | 320,688,590 | 349% | 26.02% |
| - energie electrica Borzesti | 42,370,031 | 53,736,243 | 127% | 4.36% |
| - energie electrica Rm.Valcea | 8,172,034 | 120,397,211 | 1473% | 9.77% |
| - gaz natural Borzesti | 32,521,861 | 37,578,765 | 116% | 3.05% |
| - gaz natural Rm.Valcea | 2,489,300 | 29,242,584 | 1175% | 2.37% |
| - energie termica Rm.Valcea | 3,908,055 | 63,290,661 | 1619% | 5.14% |

2.Cheltuielile cu personalul - in 2019 au crescut cu 131% fata de 2018 ca urmare a angajarii incepand cu data de 08.12.2018 a unui numar de 1.247 salariatii pentru Sucursala Rm. Valcea.

| | 2018 | 2019 | 2019/2018 | % in ch. exploatare |
|--|-------------------|--------------------|-------------|---------------------|
| Total cheltuieli cu personalul: | 64,216,133 | 148,657,170 | 231% | 12.06% |
| Cheltuieli cu salariile personalului | 59,469,010 | 130,763,560 | 220% | 10.61% |
| Tichete de masa | 1,667,433 | 8,864,644 | 532% | 0.72% |
| Cheltuieli cu asigurarile și protecția socială | 3,079,690 | 9,028,966 | 293% | 0.73% |



2. Structura altor cheltuieli pentru exploatare este urmatoarea:

lei

| | 2018 | 2019 | 2019/2018 | % in ch. exploatare |
|---|------------|------------|-----------|---------------------|
| Chelt.privind amortizarea imobilizarilor | 15,316,452 | 54,677,520 | 357% | 4.44% |
| Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile | 5,702,438 | 18,275,819 | 320% | 1.48% |
| Cheltuieli cu chirile | 5,515,189 | 2,789,535 | 51% | 0.23% |
| Cheltuieli cu asigurarile | 881,447 | 3,866,484 | 439% | 0.31% |
| Cheltuieli cu studiile si cercetarile | 59,514 | 65,785 | 0% | 0.01% |
| Cheltuieli cu pregatirea personalului | 37,323 | 188,353 | 0% | 0.02% |
| Cheltuieli cu onorariile | 550,306 | 1,222,749 | 222% | 0.10% |
| Cheltuieli de protocol | 509,174 | 552,181 | 108% | 0.04% |
| Cheltuieli cu transportul | 12,422,694 | 27,119,336 | 218% | 2.20% |
| Cheltuieli cu deplasările | 466,811 | 664,203 | 142% | 0.05% |
| Cheltuieli postale,telefonie,internet | 134,600 | 249,818 | 186% | 0.02% |
| Cheltuieli cu serv. bancare | 2,309,010 | 402,011 | 17% | 0.03% |
| Alte ch.cu serviciile executate de terti | 9,717,810 | 24,220,950 | 249% | 1.97% |
| Cheltuieli cu alte impozite si taxe | 2,210,863 | 4,807,821 | 217% | 0.39% |
| Pierderi din creante si debitori diversi | 94,570 | 21,779 | 23% | 0.00% |
| Alte cheltuieli de exploatare | 5,588,242 | 24,172,859 | 433% | 1.96% |

b) Activitate financiara

Urmarirea permanenta a rezultatului financiar cu scopul reducerii costului finantarii ca nivel de dobanzi si comisioane, folosirea instrumentelor financiare de pe piata este un obiectiv prioritar pentru Chimcomplex.

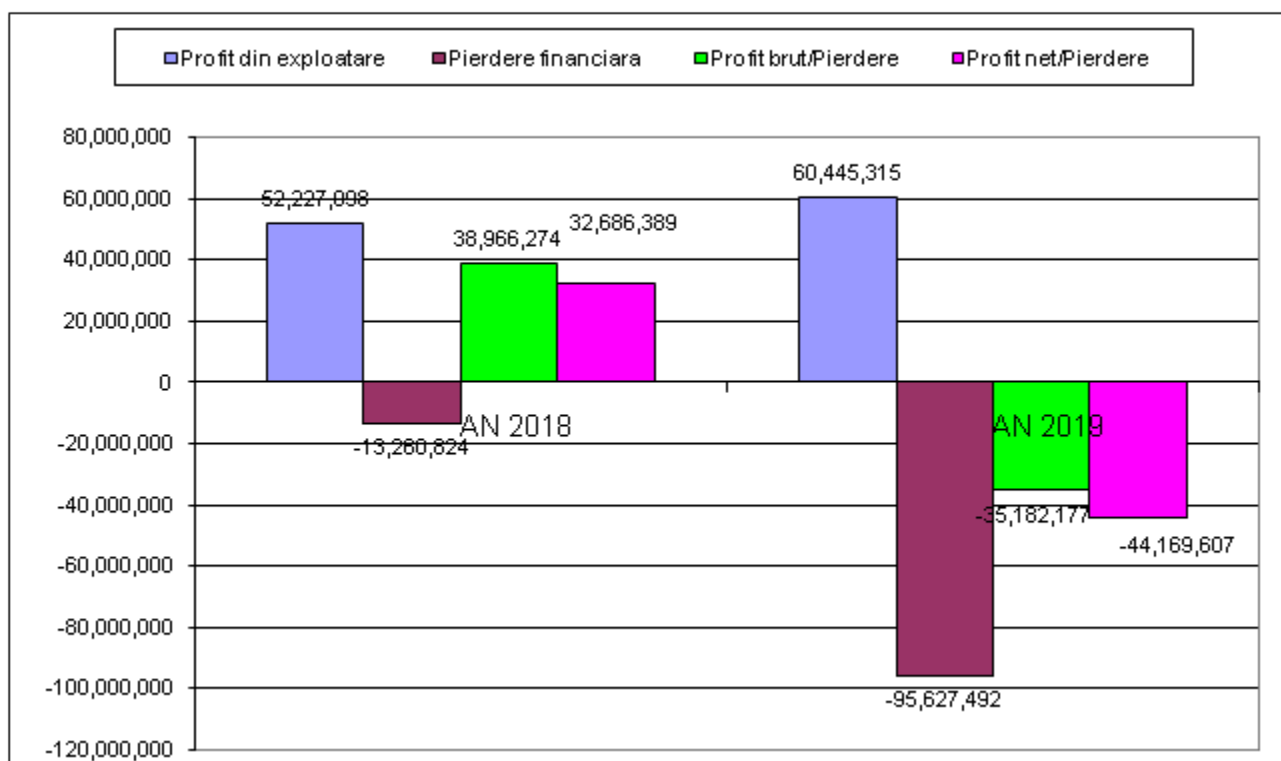
lei

| INDICATORI | 2018 | 2019 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| VENITURI FINANCIARE | 4,254,572 | 14,626,981 |
| CHELTUIELI FINANCIARE | 17,515,396 | 110,254,473 |
| REZULTATUL FINANCIAR | -13,260,824 | -95,627,492 |

Structura rezultatului exercitiului financiar al anului 2019 comparativ cu anul 2018 se prezinta astfel:

lei

| REZULTATE | 2018 | 2019 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Profit din exploatare | 52,227,098 | 60,445,315 |
| Pierdere financiara | -13,260,824 | -95,627,492 |
| Profit brut/Pierdere | 38,966,274 | -35,182,177 |
| Profit net/Pierdere | 32,686,389 | -44,169,607 |



In anul 2019 s-a obtinut un pierdere neta de 44.170 mii lei, fata de 106.662 mii lei profit net previzionat in Bugetul de venituri si cheltuieli al anului 2019 prezentat actionarilor la AGA de bilant 2018 si fata de 32.686 mii lei profit net realizat in 2018. Pierderea inregistrata in anul 2019 a fost determinata de pierderea financiara generata de costurile finantarii achizitiei active Oltchim la sfarsitul anului 2018(dobazi si diferente de curs valutar).

c). Cash-flow

lei

| Denumirea elementului | | 2019 |
|-----------------------|--|--------------------|
| | + Profit net (+) sau pierdere (-) | -44,169,607 |
| | + Amortizari si provizioane | 54,677,520 |
| | - Variatia stocurilor (+/-) | 23,498,896 |
| | - Variatia creantelor (+/-) | -38,669,023 |
| | + Variatia furnizorilor (+/-) | 51,977,412 |
| | + Variatia clientilor creditorii (+/-) | -4,345,663 |
| | + Variatia altor datorii (+/-) | -28,677,512 |
| | + = Flux de numerar din activitatea de exploatare (A) | 44,632,277 |
| | + Sume din vanzarea si valorif. activelor si mij. fixe | 107,233 |
| | - Investitii in imobilizari corporale, total, din care: | 27,657,338 |
| | - Achizitionarea de mij.fixe + alte cheltuieli de investitii | 24,859,778 |
| | - Executate in regie proprie | 2,797,560 |
| | - Investitii financiare | 106,145 |
| | + = Flux de numerar din activitatea de Investitii (B) | -27,656,250 |
| | + Variatia sumelor datorate institutiilor de credit | -9,832,842 |
| | - Plati dividende | 13 |
| | + = Flux de numerar din activitatea financiara (C) | -9,832,855 |
| | - Variatia altor elemente de activ | -42,173,132 |
| | + Variatia altor elemente de pasiv | -40,249,978 |
| | + = Flux de numerar din alte activitati (D) | 1,923,154 |
| | + Disponibilitati banesti la inceputul perioadei | 52,310,219 |
| | + Flux de numerar net (A+B+C+D) | 9,066,326 |
| | = Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei | 61,376,545 |

**CONSILIU DE ADMINISTRATIE,
VUZA STEFAN – presedinte**