

NOTA 1 Active imobilizate

Denumire	Terenuri	Construcții (cont212)	Instalații tehn. și mijl. de transp. (cont213)	Mobilier ,ap., birotica	Total
0	1	2	3	4	5
Valori brute					
Sold la 1 ianuarie 2012	151.861.865	8.762.281	5.016.272	43.895	165.684.403
Creșteri	-	337.792	-	-	337.492
Reduceri	-	-	61.207	-	61.207
Sold la 30 iunie 2012	151.861.865	9.100.073	4.955.065	43.985	165.960.988
Amortizări și provizioane					
Sold la 1 ianuarie 2012		3.488.056	3.473.668	28.567	6.990.291
Creșteri		117.873	162.345	1.888	282.106
Reduceri		-	61.207	-	61.207
Sold la 30 iunie 2012		3.605.929	3.574.806	30.455	7.211.190

La data de 30. iunie 2012 toate mijloacele fixe sunt în regim de amortizare liniară deși nu toate concură la realizarea veniturilor.

La 30.06.2012 valoarea mijloacelor fixe amortizate integral și aflate în exploatare este de 1.778.429 (valoare de intrare).

Cheltuielile de cercetare dezvoltare sunt în sumă de 44.912 lei.

Sumele imobilizate întrunesc condițiile de înregistrare cu active deoarece se respectă principiile de recunoaștere reglementate de OMF 3055/2009.

Ultima reevaluare a imobilizărilor corporale, altele decât terenurile s-a efectuat la 31.12.2010 în baza soldurilor la data respectivă. Terenurile au fost reevaluate la data de 31.12.2007 în baza soldurilor de la 31.12.2007. În urma reevaluării a rezultat o diferență din reevaluare de 149.589.305,59 lei, suma care s-a înregistrat în contabilitate. Menționăm că terenurile până la data reevaluării au fost înregistrate la costurile de dobândire.

Terenurile sunt în valoare de 151.861.865 fiind prezentate în situațiile financiare la costurile reevaluate.

Dobândirea drepturilor de proprietate pentru cele 13 terenuri pe care sunt amplasate activele societății este prezentată în cele ce urmează:

Situația terenurilor la 30.06.2012

Nr Crt	Adresa terenului	Secția	Certificat Atestare	Suprafața (mp)	Valoare
1	Șos. Borșului nr. 35	Sinteza	M03 nr.2047/23.06.95	158.363	34303009
2	Stația ardere ape reziduale	Sinteza	M03 nr.2048/23.06.95	4.146	374.218
3	Stația pompe reziduale	Sinteza	M03 nr.2049/23.06.95	935	33.754
4	Șos. Borșului nr.5	Bloc Nefamiliști	M03 nr.2052/23.06.95	382	126.877
5	Halda de șlam		M03 nr.2050/23.06.95	173.411	341.406
6	Str. Chimiei nr. 3-5	Chimprod	M03 nr.2053/23.06.95	73.244	102068444
7	Calea Clujului nr.144-148	Vopsele	M03 nr.2056/23.06.95	125	67.691
8	Str. A. Donici	Dep. Pigmenți	M03 nr.2057/23.06.95	2.541	1.376.028
9	Str. Clujului nr.159	Vopsele	M03 nr.2054/23.06.95	9.293	5.032.438
10	Sos. Borsului nr.21	Onix	M03 nr.2059/23.06.95	6372	1.955.376
11	Laborator Stâna de Vale	Stâna de Vale	M03 nr.2076/23.06.95	900	490.626
12	Str.13 Septembrie nr.18 STEI	Ambalaje	MONr.2075/23 06.95	27.672	3.496.634
13	Sos.Borsului Nr.35	Sinteza	Contract schimb 6439/5.07.2006	10.859	2.195.364
	Total			468.243	151861865

Societatea SINTEZA – SA deține un număr de 13 Certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor (CADPT), eliberate de Ministerul Industriilor în conformitate cu prevederile Legii 15/1990 și HG 834/1991 (anexele 4-19).

Au fost efectuate formalitățile de întabulare a dreptului de proprietate în Cartea funciară, așa după cum urmează :

- 1.- Sediul central – CADPT seria M03 nr.2047/23.06.1995 – 158.363 mp – CF 3935 Episcopia Bihor;
2. - Stația de ardere ape reziduale – CADPT seria M03 nr.2048/23.06.1995 – 4.146 mp;
3. - Stație de pompe reziduale – CADPT seria M03 nr.2049/23.06.1995 – 935 mp – CF 3812 Episcopia Bihor;
4. - Blocul de nefamiliști – CADPT seria M03 nr.2052/23.06.1995 – 382 mp – CF 73053 Oradea;
5. - Halda de șlam – CADPT seria M03 nr. 2050/23.06.1995 – 173.411 mp – CF 10563 Sântandrei;
6. - Sinteza I – CADPT seria M03 nr. 2053/23.06.1995 - 73.244 mp – CF 73238 Oradea și CF 10572 Sântandrei;
7. – Depozit de produse finite vopsele Calea Clujului nr.144 –148 - CADPT seria M03 nr.2056/23.06.1995 – 125 mp – CF 72924 Oradea;
- 8.- Depozit de pigmenți str. Donici - CADPT seria M03 nr.2057/23.06.1995 – 2.541 mp iar 161 mp în cotă indiviză cu S.C. „ROVEX” - S.A. - CF 73185 Oradea și CF 73183 Oradea;
- 10.- Secția de lacuri și vopsele - CADPT seria M03 nr.2054/23.06.1995 – 9.293 mp CF 72984 Oradea;
- 11.- Atelier de reșapare - CADPT seria M03 nr. 2059/23.06.1995 – 6.372 mp – CF 3926 Episcopia Bihor;

12.- Laborator Stâna de Vale - CADPT seria M03 nr.2076/23.06.1995 – 900 mp – CF 770 Budureasa

13. – Atelier de ambalaje Ștei - CADPT seria M03 nr.2075/23.06.1995 – 28.400 mp – CF 664 Seghiște și CF 3398 Ștei;

14.-Teren intravilan Contract de schimb 6439/5.07.2006 10859mp-CF 7195 Oradea

NOTA 2

Ajustari pentru riscuri si cheltuieli

Aferent semestrului I al anului 2012 nu s-au efectuat ajustari pentru riscuri si cheltuieli.

NOTA 3

Repartizarea profitului pe anul 2012

Nu este cazul.

NOTA 4

Analiza rezultatului din exploatare

Indicatorul	6 luni 2011	6 luni 2012
1. Cifra de afaceri netă	5.883.574	12.273.440
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate(3+4+5)	4.450.206	9.135.653
3. Cheltuielile activității de bază	3.844.198	8.137.351
4. Cheltuielile activităților auxiliare	442.161	742.161
5. Cheltuielile indirecte de producție	163.847	256.141
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete(1-2)	1.433.368	3.137.787
7. Cheltuielile de desfacere	513.920	411.854
8. Cheltuieli generale de administrație	2.532.687	1.782.173
9. Alte venituri din exploatare	25.393	119.464
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-1.587.846	1.063.224

În ceea ce privește reconcilierea rezultatului contabil al semestrului cu rezultatul fiscal, situația se prezintă astfel:

- rezultat contabil:	841.831 lei
- ajustare privind cheltuieli nedeductibile fiscal:	172.909 lei
- ajustare privind rezerva legală:	-
- rezultat fiscal:	1.014.740 lei

Întreg rezultatul este aferent activității curente și nu a fost afectat de evaluări ale elementelor patrimoniale în vederea obținerii de facilități fiscale.

NOTA 5

Situația creanțelor și datoriilor

I. Situația creanțelor

Creanțe	Sold la 30.06.2012	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
A) Creanțe comerciale	3.464.880	3.464.880	-
Din care :			
1) Clienți	3.464.880	3.464.880	-
- din care principalii clienți :			
1.CHIMPROD ORADEA	1.430.548	1.430.548	-
2.HELIOS TOVARNA KOLICEVO	244.560	244.560	-
3.BRENNTAG KIMYA TIC LTD	234.082	238.082	-
4.ROMFARMACHIM	219.295	219.295	-
5.SYNTTEL ITALIA	217.200	217.200	-
6.CHIMEXIM	151.022	151.022	-
7.HANDELSVERTREBUNG	114.507	114.507	-
8.SOLANUM CONSTANTA	48.914	48.914	-
9.MAREX COMPANY	31.695	31.695	-
10.MELINDA IMPEX	19.940	19.940	-
2) Clienți incerti sau în litigiu	25.102	-	25.102
3) Provizioane constituite	-	-	-
4) Furnizori debitori pentru prestări	70.990	70.990	-
B) Alte creanțe			
Din care:	649.215	649.205	-
1.TVA de recuperat	101.928	101.928	-
2. Sume in curs de lam.	542.720	542.720	-
3. TVA neexigibil	4.117	4.117	-
4. Avans salarii	450	450	-

Clienții incerti sunt:

1.S.C.Titanic S.R.L. Barlad	13.809
2.S.C.Marga Marghita	6.350
3.S.C.EWB Oradea	2.232
4.S.C.Doroltan Baia Mare	2.137
5.S.C.Nexco Rom Oil Oradea	527
6.S.C. Cretu Impex Suceava	39
7.Comat Satu-Mare	5
8.Comat Deva	3

TOTAL

25.102 lei

II. Situația datoriilor

Felul datoriilor	Sold la 30.06.2012	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
A. Datorii comerciale din care :	6.766.716	6.766.716	-	-
1) furnizori comerciali din care principali:	6.243.158	6.243.158	-	-
1.ELECTROCENTRALE	475.468	475.468	-	-
2.SOLVNAFT SLOVACIA	544.466	544.466	-	-
3.REMAT MG ARAD.	249.205	249.205	-	-
4.ELECTRICA ORADEA	205.114	205.114	-	-
5.RHODIA OP. FRANTA	167.670	167.670	-	-
6.PLIVA ZAGREB	140.936	140.936	-	-
7.PETROCHEM CARLES BELGIA	115.495	115.495	-	-
8.ECOQUALITY SERV BUCURESTI	86.076	86.076	-	-
9.PROTECTIE SORIN	75.020	75.020	-	-
10.ZAHARUL ORADEA	44.910	44.910	-	-
2) furnizori din investiții	506.068	506.068	-	-
3) furnizori - colaboloratori	17.490	17.490	-	-
B. Sume datorate instituțiilor de credit	7.701.285	2.057.325	5.643.960	-
C. Alte datorii	855.831	855.831	-	-
din care:				-
TVA de plata	55.821	55.821		-
asigurări sociale	371.087	371.087		-
Impozit profit	62.081	62.080		-
impozit pe salarii	47.800	47.800		-
salarii către personal	74.519	74.519		-
taxe și vărsăminte	243.511	243.511		-
creditori diverși	1.013	1.013		-
alte datorii la bugetul de stat	-	-		-
D. Sume datorate societăților din cadru grupului	-	-		-
TOTAL DATORII	15.323.832	9.679.872	5.643.960	-

NOTA 6

Principii, politici și metode contabile

1. Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situațiile financiare s-au întocmit în conformitate cu prevederile O.M.F. 3055/2009.

2. Monede străine

Tranzacțiile în valută sunt contabilizate la cursurile de schimb valutar de la data tranzacției. Urmare a acestui fapt pierderile sau câștigurile sunt recunoscute în contul

de profit și pierdere. Toate elementele monetare exprimate în valută se raportează la cursul de închidere. Diferența de curs valutar se înregistrează la venituri sau cheltuieli, după caz.

3. Instrumentele financiare

Instrumentele financiare care apar în bilanțul contabil includ numerarul și conturile bancare, imobilizările financiare, creanțele, furnizorii și împrumuturile. Metoda de evaluare a imobilizărilor financiare este metoda costului, adică investiția este înregistrată la valoarea de cost iar veniturile sunt recunoscute doar în măsura în care s-a investit, profituri ce iau naștere ulterior datei de achiziție.

4. Cheltuieli de dezvoltare

Cheltuielile de dezvoltare sunt recunoscute drept cheltuieli cu excepția celor care se concretizează în active care aduc beneficii economice viitoare atribuite direct activului respectiv.

Au fost recunoscute ca și active doar acele cheltuieli care au putut fi măsurate în mod corect.

Costurile de dezvoltare care au fost capitalizate sunt amortizate prin metoda liniară pe toată perioada estimată a menținerii beneficiului dar nu mai mult de 5 ani.

5. Terenuri și mijloace fixe

Toate terenurile și mijloacele fixe sunt înregistrate inițial la valoarea de intrare care poate fi :

- cost de achiziție
- cost de producție
- valoare de aport stabilită prin evaluare pentru bunurile aduse ca aport la capitalul social
- valoare de utilitate pentru bunurile obținute cu titlu gratuit

Evaluarea ulterioară a terenurilor și clădirilor se va efectua în conformitate cu reglementările legale emise în acest scop.

Ultima reevaluare a imobilizărilor corporale aflate în sold – clădiri - la 31.12.2010 a fost efectuată la 31.12.2010

Creșterile în valoare datorate reevaluării sunt contabilizate la rezerve din reevaluare, care sunt parte a capitalurilor proprii. Micșorări de valoare care compensează creșteri anterioare de valoare ale aceluiași activ sunt contabilizate prin micșorarea rezervei de reevaluare.

6. Imobilizări corporale în curs

Investițiile în mijloace fixe sunt evidențiate la cost de achiziție sau cost de producție. În situația în care investițiile au ca sursă de finanțare un credit, costurile îndatorării sunt direct atribuite achiziției, construcției sau producției.

7. Subvenții primite

Subvențiile primite pentru achiziționarea de mijloace fixe, în măsura în care există, sunt incluse în capitaluri ca „subvenții pentru investiții” și sunt trecute în contul de profit și pierdere în mod constant pe toată durata de viață estimată a activului respectiv.

8. Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt evidențiate la valoarea netă. Se apreciază de asemenea clienții incerti prin analizarea soldurilor existente la sfârșitul anului.

Clienții rau platnici sunt provizionati în anul în care ei sunt identificați ca fiind rau platnici.

9. Disponibilități și echivalente de disponibilități

În scopul întocmirii fluxurilor de trezorerie, disponibilitățile și echivalentele de disponibilități cuprind : numerar în casă, numerar la bancă ce poate fi disponibil în orice moment, instrumente financiare de numerar, cu descoperire de cont.

10. Recunoașterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute la momentul livrării produselor sau a realizării serviciilor excluzând impozitele, reducerile comerciale etc.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute conform principiului independenței exercițiului.

11. Recunoașterea cheltuielilor

Recunoașterea cheltuielilor în contul de profit și pierdere se va realiza prin conectarea costurilor la venituri ținând cont de perioada în care se realizează consumul sau în care apar. Cheltuielile efectuate în cursul exercițiului financiar dar care se referă la un exercițiu ulterior se vor înregistra la cheltuieli în avans.

12. Stocurile

Prețul de cost al produselor finite include costul materiilor prime, cheltuieli directe cu salariile, alte cheltuieli directe și cheltuieli indirecte de producție până la nivel de cost de secție, iar al producției în curs de execuție include costul materiilor prime.

La intrarea în gestiune stocurile de natura materiilor prime, materialelor, pieselor de schimb sunt evaluate la cost de achiziție plus cheltuielile de transport, iar cele de natura produselor finite la pret prestabilit. La ieșirea din gestiune evaluarea stocurilor se face prin metoda FIFO.

NOTA 7

Acțiuni și obligațiuni

Capitalurile proprii în suma de 168.222.780 sunt:

Descriere	Sume
Capital social subscris și vărsat	9.916.889
Rezerve din reevaluare	155.012.874
Rezerve legale	803.133
Alte rezerve	1.679.061
Rezultat reportat	131.891
Profit	679.472

7.1. Aspecte privind evoluția capitalului social

S.C. „SINTEZA” S.A. este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Bihor sub numărul J.05 /197 /07.03.1991

Societatea a fost înființată prin HG Nr.1213/20.11.1990 conform statutului care face obiectul anexei nr.2 al actului normativ de înființare sus menționat.

1. Capitalul social înregistrat la ORC Bihor la înființare, conform cererii de înmatriculare nr. 97/04.03 1991, a fost de 815.500 împărțit în 163.300 acțiuni nominative a câte 5.000 lei fiecare aparținând în întregime Statului Român.
2. Prin cererea de înscriere de mențiuni nr.1446/27.03.1992, s-a înregistrat la ORC Bihor reducerea capitalului social la suma de 811.200, ca urmare a unei corecții de reevaluare.
3. În urma reevaluării mijloacelor fixe conform HG 26/1992, capitalul social a fost majorat la valoarea de 7.686.565, modificarea fiind înregistrată la ORC Bihor prin

cererea de înscriere de mențiuni nr 757/10.02.1993. Acest capital, conform cererii de mențiuni nr.5974/15.11.1993, în baza reglementărilor legale în vigoare, a fost transmis către :

- FPS București – 1.076.119 acțiuni nominative a câte 5.000 lei fiecare, în valoare totală de 5.380.595 , reprezentând 70% din capitalul social;
 - FPP1 Banat Crișana – 461.194 acțiuni nominative a câte 5.000 lei fiecare, în valoare totală de 2.305.970 , reprezentând 30% din capitalul social
4. Ulterior ca urmare a reevaluării în mod eronat conform HG 26/1992 a blocului de garsoniere, capitalul social se reduce la valoare de 7.664.835 , fapt menționat la ORC Bihor prin cererea nr. 1195/14.09.1994
 5. Ca urmare a reevaluării mijloacelor fixe conform HG 500/1994, capitalul social se majorează la valoarea de 32.560.550, odată cu modificarea valorii nominale a acțiunilor de la 5.000 lei fiecare la 25.000 lei fiecare. Modificările au fost înregistrate la ORC Bihor prin cererea de înscriere de mențiuni nr.14324/14.12.1994
 6. În urma închiderii Ofertei publice de vânzare de acțiuni inițiat de FPP I Banat Crișana, un procent de 25% din capitalul social al societății s-a transmis către un număr de 5.835 persoane fizice și 32 persoane juridice, în condițiile în care conform cererii de mențiuni nr.7198-13.07.1995 , FPP I Banat Crișana a mai rămas cu o cotă de participare la capital de 5%.
 7. Prin cererea de mențiuni nr.12280/21.12.1995, se înregistrează la ORC Bihor :
 - majorarea capitalului social la valoarea de 43.926.175, ca urmare a includerii în capital a valorii terenului acordat în proprietate , conform HG 834/1991;
 - privatizarea societății prin cumpărarea de la FPS București – conform Contractului de vânzare-cumpărare nr.517/26.09.1995, de către Asociația „SINTEZA”, a pachetului de 51% din acțiunile societății;
 8. Privatizarea totală a societății s-a realizat ca urmare a finalizării Programului de privatizare în masă, prin care acțiunile deținute de FPS București și SIF Banat Crișana au fost cesionate unui număr de 19.958 acționari persoane fizice, odată cu modificarea valorii nominale a acțiunilor de la 25.000 lei la 1.000 lei. Modificările au fost înregistrate la ORC Bihor prin cererea de înscriere de mențiuni nr.4549/01.09.1997
 9. În urma includerii în capital a valorii terenului aferent Grădiniței nr.42 Oradea capitalul social s-a majorat la 44.075.060 , operație care face obiectul certificatului de mențiuni nr. 3574/04.06.1999.
 10. Începând cu 31 mai 2001 societatea și-a majorat capitalul social de la 44.075.060 la 66.112.590, numărul de acțiuni rămânând neschimbat; deci valoarea nominală a unei acțiuni este de 1.500 lei/acțiune. Suma de 22.037.530 utilizată pentru majorarea capitalului social provine din diferențele rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale conform HG 403/2000. S-a optat pentru majorarea capitalului social pentru ca acțiunile societății să poată fi tranzacționate în continuare pe piața principală de capital, respectiv Bursa de Valori. Conform Regulamentului nr.3 al B.V.B din 14.06.2000 condiția ca acțiunile societății să rămână cotate la categoria a II a era ca de la 1 iulie 2001, capitalul social să fie de cel puțin echivalentul în lei a 2.000 EUR la cursul BNR. Această majorare de capital face obiectul Certificatului de mențiuni nr. 3440/14.05.2001.
 11. Prin încheierea ORC Bihor nr. 25522/2005, s-a modificat numărul de acțiuni la 66.112.590 acțiuni în valoare de 1.500 lei(ROL) fiecare, capitalul social total fiind de 99.168.885.000 lei (ROL), divizat în 66.112.590 acțiuni.
 12. În concluzie, începind cu data de 31.12.2009, capitalul social al societății este de 9.916.889 lei, divizat în 66.112.590 acțiuni cu valoare nominală de 0,15 lei/acțiune.

7.2 Rezervele din reevaluare reprezintă 92,15% din capitalurile proprii și se concretizează astfel:

1. Rezerva la începutul anului: 155.012.874 lei
2. Scadere ca urmare a reevaluării clădirilor: - lei

7.3 Rezervele legale de 803.133 se încadrează în prevederile legale și reprezintă 8,09 % din capitalul social

7.4 Suma de 1.679.061

„Alte rezerve” este compusă din :

- 648.241 – sume transferate din fondul de dezvoltare
- 32.994- sume primite de la FPS pentru alte destinații
- 23.978 – diferențe impozit profit aferente exportului
- 84.472 – reducere 50 % impozit profit pentru investiții
- 889.376- alte rezerve

Așa cum rezulta și din structura capitalului social prezentată la punctul 7.1 rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale anterioare exercițiului 2000 s-au menținut în capitalul social, decizia de menținere a lor fiind determinată de considerente juridice.

NOTA 8

Informări privind salariații, administratorii și directorii

În cheltuielile salariale pe semestrul I 2012 au fost cuprinse:

- salarii directori 174.762 lei
- indemnizații administratori 97.800 lei

Numărul de personal existent la începutul anului a fost de 91 persoane, au fost angajate 23 de persoane, au plecat 19 persoane, iar la sfârșitul semestrului I 2012 numărul de personal existent este de 95 persoane.

Numărul mediu scriptic de personal este de 95 persoane, din care 39 persoane direct productivi.

Nu s-au asumat și nu s-au generat angajamente privind pensii pentru foștii sau actualii membri ai conducerii și nu s-au acordat avansuri sau credite pentru acestia.

Auditorul extern nu a primit un onorariu, iar auditorul intern a primit un onorariu de 600 lei.

NOTA 9

Calculul și analiza principalilor indicatori economico – financiari

Nr. Crt	INDICATOR	MOD DE CALCUL SEMESTRUL I 2012	VALOARE REALIZATĂ	
			2011	2012
A. Indicatori de lichiditate				
1.	Lichiditatea curentă	<u>Active curente</u> Datorii curente	1,46	0,95
2.	Lichiditatea imediată (test acid)	<u>Active curente-Stocuri</u> Datorii curente	0,95	0,43
B. Indicatori de risc				
1.	Gradul de îndatorare	<u>Capital împrumutat</u> x100 Capital propriu	3,04	3,35
2.	Indicator privind acoperirea datoriilor	Profit înaintea plății <u>dobânzii și imp.pe profit</u> Cheltuieli cu dobânda	-	5,7

Note referitoare la situațiile financiare ale semestrului I 2012 (sume sunt prezentate în RON cu excepția altor precizări)

C. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)				
1.	Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Stocul mediu}}$	1,57	2,98
2.	Număr de zile de stocare	$\frac{\text{Stoc mediu} \times 180}{\text{Cifra de afaceri}}$	115 zile	60 zile
3.	Viteza de rotație a debitelor – clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 180}{\text{Cifra de afaceri}}$	111 zile	44 zile
4.	Viteza de rotație a creditelor-furnizori	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 180}{\text{Cifra de afaceri}}$	61 zile	64 zile
D. Indicatori de profitabilitate				
1.	Rentabilitatea capitalului angajat	$\frac{\text{Profit înainte de plăți dobânzii și impozit pe profit}}{\text{Capital angajat}}$	-	0,42
2.	Marja brută din vânzări	$\frac{\text{Profitul brut din vânzări} \times 100}{\text{Cifra de afaceri}}$	-	6,8
E. Indicatori privind rezultatul pe acțiune				
1.	Rezultatul pe acțiune	$\frac{\text{Profit net (lei)}}{\text{Număr acțiuni}}$	-	-
2.	Raportul dintre prețul pe piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	$\frac{\text{Preț pe piață la 31.12.2009}}{\text{Rezultatul pe acțiune}}$	-	-
F. Indicatori de trezorerie				
1.	Fondul de rulment	Capital propriu - act.imobilizate	- 997.391	-5.139.979
2.	Nevoia de fond de rulment	Active curente-datorii curente	2.944.821	- 528.261
3.	Trezoreria netă	Fond de rulment-nev. de fd. rulment	-3.942.212	-5.668.240

Analiza indicatorilor calculați

A) Indicatori de lichiditate

Lichiditatea patrimonială se stabilește ca raport între elementele de activ (disponibilități bănești; materiale în stoc; produse finite; mărfuri; titluri de plasament; creanțe; alte surse) și elementele de pasiv (credite pe termen scurt; rate de rambursat în anul curent la creditele pe termen lung și mediu; creditori; obligații).

- 1) Lichiditatea curentă s-a stabilit ca raport între „active curente” și „datorii curente”, valoarea rezultată fiind de 0,95 ceea ce constituie un grad necorespunzător de siguranță a plății datoriei lor atât pentru băncile finanțatoare cât și pentru principalii furnizori. Având în vedere că stocul de produse finite reprezintă 65 din activele curente, siguranța platilor menționate poate fi asigurată doar prin valorificarea stocului de produse finite cel puțin la preț prestabilit.
- 2) Lichiditatea imediată (testul acid) s-a stabilit ca raport între activele curente minus stocurile și datoriile curente. Raportul este subunitar ceea ce arată că

este necesar de a apela la credite bancare pentru desfășurarea corespunzătoare a activității curente.

B) Indicatori de risc

Gradul de îndatorare se stabilește ca raport între capitalul împrumutat, adică datorii eşalonate pe o perioadă mai mare de 1 an și capitalul propriu. Valoarea acestui indicator este 3,35 ceea ce înseamnă grad 3,35 de îndatorare a firmei.

C) Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

Indicatorii de activitate furnizează informații cu privire la :

- viteza de intrare sau de ieșire a fluxurilor de numerar ale întreprinderii;
- capacitatea întreprinderii de a controla capitalul circulant și activitățile comerciale de bază ale întreprinderii.

Valorile acestor indicatori se încadrează în limite normale conform analizelor existente în literatura de specialitate, mai puțin "Viteza de rotație a debitelor clienți" care arată numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către întreprindere.

Cifra de 60 indică faptul că de la data facturării până la încasare durata medie este de 60 zile în timp ce numărul de zile de creditare pe care întreprinderea îl obține de la furnizorii săi este în medie de 64 zile

D) Indicatori de profitabilitate

Indicatorii de profitabilitate exprima eficiența întreprinderii în realizarea de profit din resursele disponibile. Marja brută din vânzări arată modul în care societatea este capabilă să își controleze costurile de producție sau să obțină prețul de vânzare optim. Valoarea de 6,8 indică faptul că la o cifră de afaceri de 100 lei, profitul este de 6,8 lei.

E) Indicatori privind rezultatul pe acțiune

Nu este cazul

F) Indicatori de trezorerie

În cadrul echilibrului financiar al firmei una dintre corelațiile importante o constituie cea dintre fondul de rulment și nevoia de fond de rulment sau soldul efectiv al activelor circulante (fără disponibilități) achitate și necreditate. Rezultatul comparației este plusul sau minusul de fond de rulment sau trezoreria netă.

Din analiza indicatorilor rezultă un fond de rulment în sumă de - 5.139.979 ceea ce înseamnă că activele circulante existente nu pot asigura necesarul de fond de rulment pentru desfășurarea normală a activității.

NOTA 10

Prezentarea generală a societății

Sediul și forma juridică a societății

S.C. SINTEZA S.A. are sediul în România, Oradea, șos. Borșului nr.35.

Structura actionariatului la data de 30 iunie 2012

S.C. CHEMPARK INVEST SRL	51,8898
TINCAU TIBOR	28,1346
Alți acționari persoane fizice și juridice, proveniți	19,9756

de la Oferta publică și P.P.M, cu mai puțin de 5 % fiecare	
TOTAL	100 %

Actionarul majoritar S.C. CHEMPARK INVEST S.R.L. Oradea are adresa în Oradea str. Ion Vidu nr. 26 jud. Bihor

Componenta conducerii la 30 iunie 2012

La sfârșitul semestrului, responsabilitatea conducerii societății revenea următoarelor persoane:

1. Director General	ec. Sorin Claudiu Păsulă
2. Director Tehnic	ing. Catalin Marias
3. Director Vanzari	ec. Dinu Vancea
4. Director Financiar	ec. Mircea Bonta

Membrii Consiliului de Administrație la 30 iunie 2012:

Tibor Tincau, presedinte
 Sorin Claudiu Pasula, membru
 Radu Pascu, membru

Organizarea societății.

În prezent, SC SINTEZA S.A. Oradea are organizată activitatea productivă pe linii de producție și anume:

- sinteza organică, cu două grupe de produse (acid benzoic și derivați, acid salicilic)

- lichide auto
- peliculogene
- pilot sinteza organică

Domeniul de activitate

Societatea comercială "SINTEZA" S.A. este unitate de profil chimic, cu producție de:

- produse de sinteza organică (acid salicilic, acid acetic salicilic, acid benzoic, benzoat de sodiu)
- pesticide (produse organo-fosforice, insecticide din gama carbetox, sinoratox, sintox),
- reactivi de flotaj, aditivi pentru uleiuri minerale.
- vopsele, grunduri, emailuri pe bază de uleiuri vegetale sicative și pe bază de rășini alchidice.
- Alte produse chimice (diluanti, lichid de frână, antigel, chituri)

Istoric

S.C. SINTEZA S.A. Oradea s-a format pe fundamentul Fabricii Chimice "SINTEZA" și a Uzinei de Lacuri și Vopsele "TRANSILVANIA"

Unitatea cea mai veche-integrată în Fabrica Chimică "SINTEZA", este Societatea Anonimă "AURORA", înființată în anul 1905. Conform precizărilor din documentele de constituire, scopul societății era fabricarea eterului și a produselor înrudite. Conform documentelor vremii, în anul 1934 firma "AURORA" mai producea cloroform, sulfat de amoniu, sulfat de magneziu, esteri amilici, esteri de metil și etil.

Cealaltă unitate integrată în Fabrica Chimică "SINTEZA" este Societatea Anonimă "VESTA" – fabrică chimico-farmaceutică, constituită în anul 1922.

În anul 1948, fostele proprietăți ale firmelor "AURORA" S.A. și "VESTA" S.A. se contopesc sub denumirea de firma socială "VESTA" – fabrică chimico-farmaceutică – Întreprindere Industrială de Stat.

Înființată în anul 1923, fabrica "FII LUI ZANKI" devine cea de-a doua radacină de bază în dezvoltarea viitoarei S.C. "SINTEZA" S.A.. Fabricile "ZANKI" cunoscute decenii la rând nu numai în Europa ci și în țările de peste ocean, produceau toate "culorile de pământ", iar culorile "verzi Zanki" erau deosebit de apreciate.

În anul 1954 fabrica trece în proprietatea statului român și primește denumirea de Uzina de Lacuri și Vopsele "TRANSILVANIA" Oradea.

Astfel prin comasarea celor două unități chimice, respectiv Uzina de Lacuri și Vopsele "TRANSILVANIA" și Fabrica Chimică "SINTEZA", se formează în anul 1959 Întreprinderea Chimică "SINTEZA" Oradea.

În iunie 1990, în conformitate cu Legea nr.15/1990, ia ființă Societatea Comercială "SINTEZA" S.A. Oradea, prin preluarea integrală a patrimoniului Întreprinderii Chimice "SINTEZA".

Principalele etape de dezvoltare

Instalațiile inițiale de fabricare a diverselor produse chimice se dezvoltă și se diversifică continuu.

Între anii 1950-1951 intra în funcțiune prima Instalație industrială de acid acetic salicilic (aspirină) în cadrul Fabricii Chimice "SINTEZA". În perioada imediat următoare, între anii 1952-1954 sunt lansate alte produse noi: Clorură de metil și acidul benzoic. În anul 1969 se realizează prima Instalație de produse organo – fosforice antidăunători pentru agricultură: sinoratox, carbetoș, sintox.

Pe platforma Fabricii "TRANSILVANIA" se dezvoltă începând cu anul 1946 Instalația de pigmenți anorganici, iar din anul 1948 încep să se fabrice vopsele pe bază de ulei și lacuri incolore.

În perioada 1967-1970 s-a pus în funcțiune o investiție de o mare amploare – Secția de Pigmenți Anorganici – cu o capacitate de 7.500 to/an. Secția produce următorii pigmenți: albastru de fier, galben de crom, verde de crom, verde de crom mijlociu, cromat de zinc, oxid negru de fier, oxid roșu de fier, oxid verde de crom.

Perioada anilor 1974-1979 este marcată de:

- punerea în funcțiune a unei noi instalații de halogenuri de alchil, care produce cloruri de alchil și bromuri de alchil și a atelierului de produse de sinteză organică destinat măririi producției de acid salicilic, acid acetic salicilic și acid benzoic.
- modernizarea instalației de benzoat de sodiu
- utilizarea secției de lacuri și vopsele, care a dus la dublarea capacității de producție.
- punerea în funcțiune a unei noi secții de mare capacitate pentru producerea de antidăunători pentru agricultură: sinoratoș, carbetoș și sintox. Se construiește o stație de frig pentru realizarea temperaturilor scăzute necesare procesului de producție și un cuptor de ardere a apelor reziduale rezultate în procesele tehnologice.
- construirea unui atelier de produse auxiliare pentru industria de mase plastice, care produce stabilizatori pe bază de plumb și carbonat de calciu tratat.
- construirea unui atelier de ambalaje din hârtie și carton și ambalaje metalice, în localitatea Ștei, județul Bihor. Produsele fabricate sunt: butoaie de hârtie și carton, cutii și bidoane metalice destinate industriei de lacuri și vopsele, cutii metalice pentru cosmetice tip Nivea.
- realizarea unei instalații de pentasulfură de fosfor, produsul fiind materia primă pentru fabricarea insecticidelor organo-fosforice.

- dezvoltarea stației orășenești de epurare, în scopul preluării apelor reziduale de la SINTEZA.
 - Construire haldei de preluare a apelor uzate, pe malul drept al Crișului Repedat, în aval de Stația de epurare orășenească, cu o suprafață de 17 ha.
- Între anii 1982-1984 se realizează următoarele obiective:
- instalația pigmenti anorganici II, cu linii de fabricare a galbenului de crom și a galbenului de crom stabilizat.
 - dotarea Atelierului de ambalaje din orașul Ștei cu o linie de fabricat doze tip "Spray"
 - mutarea Atelierului de reșapat anvelope pe noul amplasament din Oradea, șos Borșului nr. 21
 - între anii 1985-1989 se realizează instalația Pigmenți III, cu linii de fabricare a oxidului verde de crom și a oxidului roșu de fier.

NOTA 11 **Imobilizări Financiare**

	Titluri deținute ca imobilizări în cadrul grupului	Titluri deținute ca imobilizări în afara grupului	Alte active imobilizate	TOTAL
Sold la 1 ianuarie 2012	257.358	-	-	257.358
Creșteri	-	-	-	-
Reduceri	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2012	257.358	-	-	257.358

Societatea deține următoarele participatii:

1. Un număr de 288.422 acțiuni cu valoare nominală de 0.50 lei la SIVM BROKER cu sediul în Cluj Napoca, adică 0,0996 din capital social.
2. Un număr de 299.295 acțiuni la S.C. Chimprod S.A Oradea, adică 99,765 % din capitalul social de 90.000 pentru care s-a achitat suma de 1.179.400 lei. Ca urmare a evaluării titlurilor de participare deținute la S.C. Chimprod S.A. (conform ordinului nr. 1753 din 13.12.2004), suma este depreciată integral.
3. Un număr de 1000 acțiuni cu valoare nominală de 1 leu, la Organizația Patronatelor din Chimie din Petrochimie București.

În ceea ce privește tranzacțiile cu firma S.C. Chimprod S.A., acestea au fost de natura comercială, concretizate în vânzări în suma de 342.938 lei și cumpărări în suma de 253.635 lei

Vânzările au fost reprezentate de facturarea chiriei pentru spațiile închiriate, iar cumpărările au fost reprezentate de lucrări de mentenanță și investiții.

NOTA 12 **Stocuri**

Stocuri existente la 30 iunie 2012 sunt în valoare de 4.958.498 lei și sunt formate din:

Note referitoare la situațiile financiare ale semestrului I 2012 (sume sunt prezentate în RON cu excepția altor precizări)

NR.CRT	DESCRIERE	VALORI
1.	Produse finite	3.226.009
2.	Materiale auxiliare	162.117
3.	Materii prime	874.884
4.	Mărfuri	96.006
5.	Producție în curs de execuție	500.020
6.	Ambalaje	48.150
7.	Avansuri finiz. Natura stocurilor	-
8.	Piese schimb	38.172
9.	Combustibil	2.749
10.	Materiale de natura obiectelor de inventar	6.200
11.	Mat de protecția muncii	266
12.	Rechizite	1.012
13.	Mat. aflate la terți	2.913

Ca și pondere în structura stocurilor situația se prezintă astfel: %

- Produse finite	65
- Materii prime și materiale	18
- Mărfuri	3
- Producție în curs de execuție	10
- Altele	4

Societatea a comercializat în anul 2012 mărfuri din categoria produselor chimice precum și produse finite provenite din producția proprie.

NOTA 13

Ajustari pentru deprecierea creanțelor – clienți

La închiderea semestrului I 2012 s-au menținut ajustările pentru următorii clienți incerti sau în litigiu:

1	Titanic Bârlad	13.809
2	Marga Marghita	6.350
3	EWB Oradea	2.268
4	Dorolțan Baia Mare	2.137
5	Nexco Rom Oil Oradea	527
6	Crețu Impex Suceava	39
7	Comat Satu Mare	5
8	Comat Deva	3
	TOTAL,	25.103
	din care TVA aferent	4.136

Aceste ajustari s-au constituit în perioadele precedente, în cursul anului 2012 neefectuându-se astfel de ajustari.

NOTA 14

Disponibilități

a) <u>Disponibilități în lei</u>	53.051
Disponibilități la Trezoreria Oradea	96
Disponibilități în casierie	37.709
Disponibilități la BRD	140
Disponibilitati BCR	846
Disponibilitati Transilvania	13.623
Disponibilitati carduri	638
b) <u>Disponibilități în valută</u>	23.469
Disponibilități în \$ BCR	32
Disponibilități în Euro BCR	287
Disponibilități în \$ BRD	34
Disponibilități în Euro BRD	23.116
c) <u>Alte valori</u>	178
Timbre poștale	178
Tichete de masa	-
d) <u>Avansuri de trezorerie</u>	2.320
e) <u>Linie de credit Banca Transilvania</u>	2.057.325
f) <u>Cupoane agricole</u>	
TOTAL DISPONIBILITĂȚI	79.018

De menționat este faptul că nu există restricții în utilizarea disponibilităților.

NOTA 15

Cheltuieli înregistrate în avans

-Taxe locale	80.770
-Prezumate energie electrica	-
-Casari MF CHP	1.069.678
TOTAL	1.150.448

NOTA 16 Venituri în avans

- Remat invest	118.206
TOTAL	118.206

NOTA 17 Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a semestrului I 2012 în sumă de 12.273.440 se concretizează în următoarele venituri

	30.06.2012	%
0	2	
Venituri din vânzarea produselor, din care:	10.401.824	85
-Organo-fosforice	111.008	-
-Acid benzoic	7.962.919	-
-Pigmenți	25.516	-
-Substanțe pelculogene	84.089	-
-Atigel, lichid frana	4.548	-
-Farmaceutice	2.213.744	
Venituri din vânzarea mărfurilor	34.931	0,3
Venituri din locații și chirii	636.340	5
Alte venituri(refacturări, vânz. prod. reziduale)	1.011.056	8
Venituri din prestări de servicii	189.289	1,7
TOTAL	12.273.440	100

Alte venituri din exploatare

Suma de 119.464 - "Alte venituri din exploatare" este compusă din :

- Venituri din prod. imob. corporale	-
- Venituri din despăgubiri și penalități	-
- Venituri din cedarea activelor	17.402
- Subvenții pentru efic.energ.	97.562
- Alte venituri din exploatare,	4.500

NOTA 19 Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile

Descriere	Sume	%
Cheltuieli cu materiile prime	8.171.085	98

Cheltuieli cu materialele auxiliare	58.590	0,7
Cheltuieli cu combustibilul	32.749	0,3
Cheltuieli cu piesele de schimb	10.770	0,5
Cheltuieli cu materiale de protecția muncii și alte materiale	11.617	0,5
TOTAL	8.284.811	100

Stocul de materii prime existent la finele exercițiului este dimensionat pentru o perioadă de 15 zile, ceea ce asigură continuitatea producției.

NOTA 20
Alte cheltuieli materiale

Descriere	Sume	%
Cheltuieli cu ambalajele	172.227	92
Cheltuieli cu materiale de natura ob. de inventar	12.230	7
Cheltuieli cu alte materiale nestocate	2.955	1
TOTAL	187.412	100

NOTA 21
Alte cheltuieli din afară

Descriere	Sume	%
Cheltuieli cu energia termică	577.591	45
Cheltuieli cu energia electrică	654.603	51
Cheltuieli cu apa potabilă	38.506	3
Cheltuieli cu apa industrială	12.835	1
TOTAL	1.283.535	100

NOTA 22
Cheltuieli cu personalul

Descriere	Sume
Salarii	865.177
Cheltuieli cu asigurările sociale și protecția socială	317.258
TOTAL	1182.435

NOTA 23
Cheltuieli privind prestațiile externe

Pentru activitatea de exploatare s-au efectuat următoarele cheltuieli:

Descriere	Sume	%
Alte cheltuieli cu servicii executate de terți	385.438	37,8
Cheltuieli cu întrețineri, reparații	69.408	6,6
Cheltuieli poștale, telecomunicații	43.236	1,4
Cheltuieli reclamă, publicitate	3.854	0,8
Cheltuieli de transport	162.244	15,6
Cheltuieli cu servicii bancare	164.906	15,8
Cheltuieli cu deplasări, detașări	7.080	1,6
Cheltuieli de protocol	2.620	0,7
Cheltuieli cu colaboratorii	170.033	16,3
Cheltuieli cu comisioane, onorarii	20.200	1,9
Cheltuieli cu studiile și cercetările	-	-
Cheltuieli cu primele de asigurare	13.951	0,4
TOTAL	1.042.970	100

NOTA 24

Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate.

Descriere	Sume	%
Cheltuieli cu activele cedate	152.696	80
Alte cheltuieli	37.945	19,8
Cheltuieli donații	1.000	0,2
TOTAL	191.641	100

Alte cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate în sumă de 37.945 se compune din :

- amenzi și penalități	37.573
- către autoritatea statului	372

NOTA 25

Cheltuieli cu amortizările și ajustările

Cheltuielile cu amortizarea în sumă de 297.015 prezintă cota parte din costul de achiziție a imobilizărilor corporale și necorporale astfel: 14.910 cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale, 282.105 cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale, exploatate de societate, după metoda liniară.

Nu s-au efectuat ajustări pentru deprecierea activelor în semestrul I 2011

NOTA 26

Venituri din alte investiții și alte venituri financiare

Descriere	Sume
Alte venituri financiare	8.904
Venituri din diferențe de curs valutar	85.600
Venituri din dobânzi	350
TOTAL	94.854

NOTA 27
Cheltuieli financiare

Descriere	Sume
Cheltuieli privind dobânzile	100.095
Cheltuieli privind diferențe de curs valutar	198.061
Alte cheltuieli financiare	18.091
TOTAL	316.247

NOTA 28
Continuitatea exploatării

Situațiile financiare ale semestrului I 2012 sunt elaborate în condițiile respectării principiului continuității activității. Conducerea societății nu are cunoștință de evenimente care ar pune la îndoială continuitatea exploatării, afirmație susținută și de rezultatele financiare precum și de existența unor contracte care vor asigura desfacerea producției realizate.

Director general

Ec. Sorin Pasula



Director Economic

Ec. Mircea Bonta