

## **NOTA 1** **Active imobilizate**

Denumire	Terenuri	Construcții (cont212)	Instalații tehn. și mijl. de transp. (cont213)	Mobilier ,ap., birotică	Total
0	1	2	3	4	5
Valori brute					
Sold la Ianuarie 2012	151.861.866	8.762.281	5.016.273	43.985	165.684.405
Creșteri	-	337.395	-	-	337.395
Reduceri	-	-	62.128	-	62.128
Sold la 30 Sept. 2012	151.861.866	9.100.076	4.954.145	43.985	165.960.072
Amortizări și provizioane					
Sold la 1 ianuarie 2012		3.488.056	3.473.668	28.567	6.990.291
Creșteri		178.635	239.112	2.831	420.578.
Reduceri		-	62.128	-	62.128
Sold la 30 sept. 2012		3.666.691	3.650.652	31.398	7.348.741

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

La 30.09.2011 valoarea mijloacelor fixe amortizate integral și aflate în exploatare este de 1.829.730 (valoare de intrare).

Cheltuielile de cercetare dezvoltare sunt în sumă de 37.457 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 30.09.2012**

Nr	Adresa terenului	Secția	Certificat	Suprafața	Valoare
----	------------------	--------	------------	-----------	---------

Note referitoare la situațiile financiare ale trimestrului III 2012 (sumele sunt prezentate în RON cu excepția altor precizări)

Crt			Atestare	(mp)	
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

Note referitoare la situațiile financiare ale trimestrului III 2012 (sumele sunt prezentate în RON cu excepția altor precizări)

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 trimestrului III 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	9 luni 2011	9 luni 2012
1. Cifra de afaceri netă	9.960.826	17.770.646
2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate(3+4+5)	7.601.764	13.172.574
3. Cheltuielile activității de bază	5.450.462	9.444.731
4. Cheltuielile activităților auxiliare	1.320.574	2.288.332
5. Cheltuielile indirecte de producție	830.728	1.439.511
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete(1-2)	2.359.062	4.598.072
7. Cheltuielile de desfacere	767.615	539.515
8. Cheltuieli generale de administrație	3.422.139	2.697.578
9. Alte venituri din exploatare	129.409	25.048
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-1.701.283	1.386.027

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

- rezultat contabil:	1.083.074 lei
- ajustare privind cheltuieli nedeductibile fiscal:	318.175 lei
- ajustare privind rezerva legală:	-
- rezultat fiscal:	1.401.249 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 30.09.2012	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
A) Creanțe comerciale	3.992.644	3.992.644	
Din care :			
1) Clienți	3.967.541	3.967.541	
- din care principalii clienți :			
1.CHIMPROD ORADEA	1.511.948	1.511.948	-
2.BRENTAG KIMIYA	457.793	457.793	-
3.NOAS ARK CHEMICALS	208.166	208.166	-
4.CONNECT CHEMICALS	207.274	207.274	-
5.LINDCHEM-ABBEY CHEMICALS	128.634	128.634	-
6.STANCHEM POLONIA	172.466	172.466	-
7.HELIOS TOVARNA	122.399	122.399	-
8.ROMFARMACHIM	153.923	153.923	-
9.STANDARD POLONIA	111.302	111.302	-
10.SOLANUM CONSTANTA	48.914	48.914	
2) Clienți incerti sau în litigiu	25.102	25.102	
3) Provizioane constituite			
4) Furnizori debitori pentru prestări	-	-	-
B) Alte creanțe			
Din care:	1.054.216	1.054.216	-
1.TVA de recuperat	119.014	119.014	-
2. TVA neexigibil	4.117	4.117	-
3. Impozit profit	-	-	-
4. Sume în curs de lamurire	931.085	931.085	

#### **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

Note referitoare la situațiile financiare ale trimestrului III 2012 (sumele sunt prezentate în RON cu excepția altor precizări)

TOTAL

25.102 lei

## II. Situația datoriilor

Felul datoriilor	Sold la 30.09.2012	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
A. Datorii comerciale din care :	4.953.001	4.953.001	-	-
1) furnizori comerciali din care principali:	4.520.618	4.520.618	-	-
1.SLOVNAFT SLOVACIA	2.291.579	2.291.579	-	-
2.ELECTROCENTRALE	1.095.500	1.095.500	-	-
3.ELECTRICA ORADEA.	307.196	307.196	-	-
4.CHIMPROD ORADEA	246.317	311.778	-	-
5.ABED-NEGO COM	189.570	189.570	-	-
6.PETROCHEM CHARLES BELGIA	113.800	113.800	-	-
7.ATLAS COPCO	78.264	78.264	-	-
8.REDOXIM TIMISOARA	104.358	104.358	-	-
9.PROTECTIE SORIN	54.560	54.560	-	-
10.ZAHARUL ORADEA	66.545	66.545	-	-
2) furnizori din investiții	432.223	432.223	-	-
3) furnizori - colaboratori	17.490	17.490	-	-
B. Sume datorate instituțiilor de credit	11.882.582	4.976.965	6.905.617	-
C. Alte datorii	815.552	815.552	-	-
din care:				
Clienți creditori	202.247	202.247		-
asigurări sociale	164.859	164.859		-
Impozit profit	61.842	61.842		-
impozit pe salarii	48.358	48.358		-
salarii către personal	70.890	70.890		-
taxe și vărsăminte	240.728	240.728		-
creditori diverși	-	-		-
alte datorii la bugetul de stat	26.628	26.628		-
D. Sume datorate societăților din cadrul grupului	-	-		-
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>17.651.135</b>	<b>10.745.518</b>	<b>6.905.617</b>	<b>-</b>

## 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 168.402.183 sunt:

Descriere	Sume
Capital social subscris și vărsat	9.916.889
Rezerve din reevaluare	155.012.874
Rezerve legale	803.133
Alte rezerve	1.678.520
Rezultat reportat	131.891
Profit	858.875

#### 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 816.500 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 valoarea 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.



Note referitoare la situațiile financiare ale trimestrului III 2012 (sumele sunt prezentate în RON cu excepția altor precizări)

7.2 Rezervele din reevaluare reprezintă 92,15% din capitalurile proprii și se concretizează astfel:  
 1. Rezerva la începutul anului: 155.102.563 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 1.678.520

„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

888.835- 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 salarii, administratorii și directorii**

În cheltuielile salariale pe trimestrul III 2012 au fost cuprinse:

- salarii directori 254.300 lei

- indemnizații administratori 123.500 lei

Numărul de personal existent la începutul anului a fost de 91 persoane , au fost angajate 36 persoane, iar la sfârșitul trimestrului III 2012 numărul de personal existent este de 103 persoane.

Numărul mediu scriptic de personal este de 95,66 persoane, din care 50 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 aceștia.

Auditorul extern a primit un onorariu de 12.000 lei, iar auditorul intern a primit un onorariu de 1.772 lei.

### **NOTA 9**

#### **Calculul și analiza principalilor indicatori economico – financiari**

Nr. Crt	INDICATOR	MOD DE CALCUL TRIMESTRUL III 2011	VALOARE REALIZATĂ	
	A. Indicatori de lichiditate		2011	2012
1.	Lichiditatea curentă	<u>Active curente</u> Datorii curente	1,26	0,95
2.	Lichiditatea imediată (test acid)	<u>Active curente-Stocuri</u> Datorii curente	0,75	0,48
	B. Indicatori de risc			
1.	Gradul de îndatorare	<u>Capital împrumutat</u> x100 Capital propriu	3,06	4,0
2.	Indicator privind acoperirea datoriilor	Profit înaintea plății <u>dobânzii și imp.pe profit</u> Cheltuieli cu dobânda	-	8,36

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

<b>C. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)</b>				
1.	Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Stocul mediu}}$	2,61	4,23
2.	Număr de zile de stocare	$\frac{\text{Stoc mediu} \times 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	103 zile	64 zile
3.	Viteza de rotație a debitelor – clienți	$\frac{\text{Sold mediu clienți} \times 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	93 zile	50 zile
4.	Viteza de rotație a creditelor-furnizori	$\frac{\text{Sold mediu furnizori} \times 90}{\text{Cifra de afaceri}}$	57 zile	54 zile
<b>D. Indicatori de profitabilitate</b>				
1.	Rentabilitatea capitalului angajat	$\frac{\text{Profit înainte plății dobânzii și impozit pe profit}}{\text{Capital angajat}}$	-	-
2.	Marja brută din vânzări	$\frac{\text{Profitul brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100$	-	-
<b>E. Indicatori privind rezultatul pe acțiune</b>				
1.	Rezultatul pe acțiune	$\frac{\text{Profit net (lei)}}{\text{Număr acțiuni}}$	-	-
2.	Raportul dintre prețul pe piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune	$\frac{\text{Prețul de piață la 31.12.2009}}{\text{Rezultatul pe acțiune}}$	-	-
<b>F. Indicatori de trezorerie</b>				
1.	Fondul de rulment	Capital propriu - act.imobilizate	-2.465.410	-6.381.054
2.	Nevoia de fond de rulment	Active curente-datorii curente	1.616.902	-509.682
3.	Trezoreria netă	Fond de rulment-nev. de fd. rulment	-4.082.312	-6.890.736

### 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 corespunzător de siguranță a plății datoriilor atât pentru băncile finanțatoare cât și pentru principalii furnizori. Având în vedere ca stocul de produse finite reprezintă 62 % din activele curente, siguranța platilor menționate poate fi asigurată doar prin valorificarea stocului de produse finite cel puțin la pret 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 ca



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 4,0 ceea ce înseamnă grad 4,0 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 64 indică faptul că de la data facturării până la încasare durată medie este de 64 zile în timp ce numărul de zile de creditare pe care întreprinderea îl obține de la furnizorii săi este în medie de 54 zile

**D) Indicatori de profitabilitate**

**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 -6.381.054 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 acționariatului la data de 30.sept. 2012**

S.C. CHEMPARK INVEST SRL	51,8898
TINCAU TIBOR	28,1346
Alți acționari persoane fizice și juridice, proveniți de la Oferta publică și P.P.M, cu mai puțin de 5 % fiecare	19,9756

TOTAL	100 %
-------	-------

Actionarul majoritar S.C. CHEMPARK INVEST SRL are adresa in Oradea, str. Ion Vidu nr.26 jud. Bihor

**Componenta conducerii** la 30 septembrie 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 sept. 2012

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

**Organizarea societății.**

In prezent, SC SINTEZA S.A.Oradea are organizata activitatea productiva pe linii de productie si anume:

- sinteza organica,cu doua grupe de produse(acid benzoic si derivatisi,acid salicilic)

- lichide auto
- peliculogene
- pilot sinteza organica

**Domeniul de activitate**

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

- produse de sinteza organica (acid salicilic,acid acetyl salicilic,acid benzoic,benzoat de sodiu)
- Alte produse chimice(diluanți,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 si Vopsele "TRANSILVANIA"

Unitatea cea mai veche-integrată în Fabrica Chimică "SINTEZA", este Societatea Anonima "AURORA" , înfiintata 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 metili si etili.

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 – Intreprindere Industrială de Stat.

Înființată în anul 1923,fabrica "FII LUI ZANAKI" devine cea de-a doua radacină de bază în dezvoltarea viitoarei S.C. "SINTEZA" S.A.. Fabricile "ZANKL" cunoscute decenii la



rând nu numai în Europa ci și în țările de peste ocean, produceau toate "culorile de pământ", iar culorile "verzi Zankl" erau deosebit de apreciate.

În anul 1954 fabrica trece în proprietatea statului roman 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 Intreprinderea 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 Intreprinderii 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, carbetox, 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 mării 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: sinoratox, carbetox 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 sept. 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 510.338 lei și cumpărări în suma de 947.577 lei

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

### **NOTA 12** **Stocuri**

Stocurile existente la 30 sept. 2012 sunt în valoare de 5.123.611 lei și sunt formate din:

NR.CRT	DESCRIERE	VALORI
1.	Produse finite	3.193.332
2.	Materiale auxiliare	167.948
3.	Materii prime	935.970
4.	Mărfuri	92.803



5.	Producție în curs de execuție	646.077
6.	Ambalaje	40.252
7.	Avansuri funiz. Natura stocurilor	-
8.	Piese schimb	33.953
9.	Combustibil	2.392
10.	Materiale de natura obiectelor de inventar	6.593
11.	Mat de protecția muncii	159
12.	Rechizite	1.219
13.	Mat. aflate la terti	2.913

Ca și pondere în structura stocurilor situația se prezintă astfel:	%
- Produse finite	62
- Materii prime și materiale	20
- Mărfuri	2
- Producție în curs de execuție	13
- Altele	3

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 trimestrului III 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) Disponibilități în lei 61.958

Disponibilități la Trezoreria Oradea 96

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

Disponibilități în casierie	21.780
Disponibilități la BRD	6.388
Disponibilitati BCR	35
Disponibilitati Transilvania	33.659
<b>b) Disponibilități în valută</b>	<b>3.376</b>
Disponibilități în \$ BCR	32
Disponibilități în Euro BCR	287
Disponibilități în \$ BRD	34
Disponibilități în Euro BRD	3.013
Disponibilitati in \$ Transilvania	10
<b>c) Alte valori</b>	<b>31</b>
Timbre poștale	31
Tichete de masa	-
<b>d) Avansuri de trezorerie</b>	<b>-</b>
<b>e) Linie de credit</b>	<b>4.976.965</b>
<b>TOTAL DISPONIBILITĂȚI</b>	<b>65.365</b>

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

### **NOTA 15**

#### **Cheltuieli înregistrate în avans**

- Taxe locale 2012	40.385
- Val neam mf CHP	993.858
<b>TOTAL</b>	<b>1.034.243</b>

### **NOTA 16**

#### **Venituri în avans**

Nu este cazul

### **NOTA 17**

#### **Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri a trimestrului III 2012 în sumă de 17.770.646 se concretizează în următoarele venituri



		30.09.2012	%
0		2	
Venituri din vânzarea produselor, din care:		15.135.762	85
-Organo-fosforice		109.156	-
-Acid benzoic		11.678.882	-
-Pigmenți		30.738	-
-Substanțe pelculogene		104.413	-
-Atigel, lichid frana		7.055	-
-Farmaceutice		3.205.518	-
Venituri din vânzarea mărfurilor		39.547	0,8
Venituri din locații și chirii		945.373	5
Alte venituri( refacturări, vânz. prod. reziduale)		1.436.435	8
Venituri din prestări de servicii		213.529	1,2
<b>TOTAL</b>		<b>17.770.646</b>	<b>100</b>

### NOTA 18

#### Alte venituri din exploatare

Suma de 25.048 - "Alte venituri din exploatare" este compusă din :

- Venituri din cedarea activelor	17.402
- Alte venituri din exploatare,	7.646

### NOTA 19

#### Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile

Descriere	Sume	%
Cheltuieli cu materiile prime	11.441.800	98,2
Cheltuieli cu materialele auxiliare	90.907	0,8
Cheltuieli cu combustibilul	51.212	0,5
Cheltuieli cu piesele de schimb	13.097	0,3
Cheltuieli cu materiale de protecția muncii și alte materiale	17.176	0,2
<b>TOTAL</b>	<b>11.619.192</b>	<b>100</b>

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	239.511	93
Cheltuieli cu materiale de natura ob. de inventar	15.980	6
Cheltuieli cu alte materiale nestocate	3.431	1
<b>TOTAL</b>	<b>258.832</b>	<b>100</b>

### **NOTA 21**

#### **Alte cheltuieli din afară**

Descriere	Sume	%
Cheltuieli cu energia termică	819.438	45
Cheltuieli cu energia electrică	928.697	51
Cheltuieli cu apa potabilă	54.629	3
Cheltuieli cu apa industrială	18.210	1
<b>TOTAL</b>	<b>1.820.974</b>	<b>100</b>

### **NOTA 22**

#### **Cheltuieli cu personalul**

Descriere	Sume
Salarii	1.259.612
Cheltuieli cu asigurările sociale și protecția socială	481.319
<b>TOTAL</b>	<b>1.740.931</b>

### **NOTA 23**

#### **Cheltuieli privind prestațiile externe**

Pentru activitatea de exploatare s-au efectuat următoarele cheltuieli:

Descriere	Sume	%
Alte cheltuieli cu servicii executate de terți	574.660	39
Cheltuieli cu întrețineri, reparații	90.825	6
Cheltuieli poștale, telecomunicații	54.496	4
Cheltuieli cu comisioane, onorarii	32.200	2
Cheltuieli de transport	209.335	14
Cheltuieli cu servicii bancare	219.918	15
Cheltuieli cu deplasări, detașări	26.280	1,3



Note referitoare la situațiile financiare ale trimestrului III 2012 (sumele sunt prezentate în RON cu excepția altor precizări)

Cheltuieli de protocol	8.801	0,1
Cheltuieli cu colaboratorii	273.164	18
Cheltuieli cu locații, chirii	-	-
Cheltuieli cu studiile și cercetările	-	-
Cheltuieli cu primele de asigurare	20.881	0,6
<b>TOTAL</b>	<b>1.489.676</b>	<b>100</b>

#### **NOTA 24**

#### **Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate.**

Descriere	Sume	%
Cheltuieli cu activele cedate	229.044	68
Alte cheltuieli	104.917	31
Cheltuieli donații	1.300	1
<b>TOTAL</b>	<b>335.161</b>	<b>100</b>

Alte cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate în sumă de 104.917 se compune din :

- amenzi și penalități	46.264
- către autoritatea statului	58.553

#### **NOTA 25**

#### **Cheltuieli cu amortizările și ajustările**

Cheltuielile cu amortizarea în sumă de 442.942 prezintă cota parte din costul de achiziție a imobilizărilor corporale și necorporale astfel: 420.577 cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale, 22.365 cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor necorporale, exploatate de societate, după metoda liniară.

Nu s-au efectuat ajustări pentru deprecierea activelor în trimestrul III 2012

#### **NOTA 26**

#### **Venituri din alte investiții și alte venituri financiare**

Descriere	Sume
Alte venituri financiare	-
Venituri din diferențe de curs valutar	257.434
Venituri din dobânzi	357
<b>TOTAL</b>	<b>257.791</b>

#### **NOTA 27**

### Cheltuieli financiare

Descriere	Sume
Cheltuieli privind dobânzile	147.106
Cheltuieli privind diferențe de curs valutar	413.648
Alte cheltuieli financiare	-
<b>TOTAL</b>	<b>560.745</b>

### NOTA 28 Continuitatea exploatarii

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

Director General

Ec. Sorin Păsulă



Director Economic

Ec. Mircea Bonta

