

S.C. Sinteza S.A.

Situatii financiare individuale si consolidate
la 30 iunie 2014

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS)
Adoptate de Uniunea Europeana

Cuprins:

Situatii financiare

Situatia pozitiei financiare individuala si consolidata.....	3 - 4
Situatia rezultatului global individual si consolidat.....	5 - 6
Situatia modificarii capitalurilor proprii individuale si consolidate.....	7 - 8
Situatia fluxurilor de trezorerie individuale si consolidate.....	9 - 10
Note la situatiile financiare.....	11 - 39

S.C. Sinteza S.A.
Oradea

**Situatia pozitiei financiare, individuala
la 30.06.2014**

Indicator	RON	
	30.06.2014	31.12.2013
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari la terenuri		
Constructii	17.544.113	17.665.100
Instalatii tehnice si mijloace de transport	18.996.472	18.837.911
Mobilier, aparatură birotica [...]	16.307.400	16.715.521
Imobilizari corporale in curs de executie	8.741	9.632
Imobilizari necorporale	4.870.085	4.208.053
Cheltuieli de dezvoltare	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	0	0
Alte imobilizări necorporale	62.735	0
Imobilizari necorporale in curs de executie	257.358	257.358
Total Active Imobilizate	725.886	573.590
Total Active Imobilizate	58.772.790	58.267.165
Active Curente		
Stocuri		
Creante comerciale si alte creante	4.939.022	6.461.404
Cheltuieli inregistrate in avans	21.887.723	19.019.002
Numerar si echivalente de numerar	778.762	747.469
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	33.216	628.155
Total Active Curente	21.378.710	24.489.000
Total Active	49.017.433	51.345.030
Total Active	107.790.223	109.612.195
Capitaluri Proprii		
Capital social		
Prime de capital	9.916.889	9.916.889
Rezerve	0	0
Rezultatul exercitiului	146.737.841	157.087.652
Rezultatul reportat	1.061.365	56.087
Alte elemente de capitaluri proprii	-74.000.944	-80.851.784
Total Capitaluri Proprii	-540	-11.714
Total Capitaluri Proprii	83.714.611	86.197.130
Datorii pe Termen Lung		
Imprumuturi pe termen lung și alte datorii		
Venituri inregistrate in avans	5.743.549	6.507.728
Provizioane	0	0
Datorii privind impozitul amanat	0	0
Total Datorii pe Termen Lung	0	0
Total Datorii pe Termen Lung	5.743.549	6.507.728
Datorii Curente		
Imprumuturi pe termen scurt		
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	9.724.110	10.854.213
Venituri inregistrate in avans	8.600.852	6.053.124
Provizioane	7.101	0
Datorii clasificate ca detinute pentru vanzare	0	0
Total Datorii Curente	0	0
Total Datorii Curente	18.332.063	16.907.337
Total Datorii	24.075.612	23.415.065
Total Capitaluri Proprii si Datorii	107.790.223	109.612.195

Director General
Marias Catalin

Director Financiar
Mircea Bonta



[Handwritten signature]

S.C. Sinteza S.A.
Oradea

**Situatia pozitiei financiare consolidata
la 30.06.2014**

Indicator	RON	
	30.06.2014	31.12.2013
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari la terenuri	17.544.113	17.665.100
Constructii	18.996.472	18.837.911
Instalatii tehnice si mijloace de transport	16.501.173	16.918.521
Mobilier, aparatură birotica [...]	8.741	9.632
Imobilizari corporale in curs de executie	4.870.085	4.208.053
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de dezvoltare	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	0	0
Alte imobilizări necorporale	62.735	0
Imobilizari necorporale in curs de executie	174.007	174.007
Total Active Imobilizate	725.886	573.590
Active Curente	58.883.212	58.386.814
Stocuri		
Creante comerciale si alte creante	5.281.923	6.806.519
Cheltuieli inregistrate in avans	20.395.074	17.591.181
Numerar si echivalente de numerar	778.762	747.469
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	38.391	634.209
Total Active Curente	21.378.710	24.489.000
Total Active	47.872.860	50.268.378
Capitaluri Proprii	106.756.072	108.655.192
Capital social		
Prime de capital	9.920.639	9.920.639
Rezerve	0	0
Rezultatul exercitiului	148.080.152	158.429.963
Rezultatul reportat	1.065.541	76.805
Alte elemente de capitaluri proprii	-76.455.660	-83.327.218
Total Capitaluri Proprii	-540	-11.714
Datorii pe Termen Lung	82.610.132	85.088.475
Imprumuturi pe termen lung și alte datorii		
Venituri inregistrate in avans	5.743.549	6.507.728
Provizioane	0	0
Datorii privind impozitul amanat	0	0
Total Datorii pe Termen Lung	5.743.549	6.507.728
Datorii Curente		
Imprumuturi pe termen scurt		
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	9.724.110	10.854.213
Venituri inregistrate in avans	8.671.180	6.204.776
Provizioane	7.101	0
Datorii clasificate ca detinute pentru vanzare	0	0
Total Datorii Curente	0	0
Total Datorii	18.402.391	17.058.989
Total Capitaluri Proprii si Datorii	24.145.940	23.566.717
	106.756.072	108.655.192

Director General
Marias Catalin

Director Financiar
Mircea Bonta

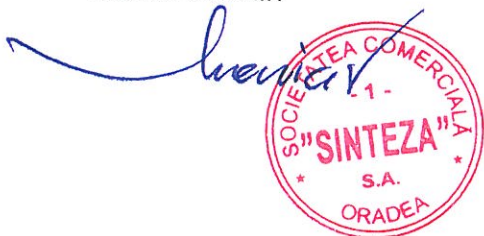


S.C. Sinteza S.A.
Oradea

**Situatia rezultatului global, individual
la 30.06.2014**

Indicator	RON	
	30.06.2014	30.06.2013
Activitati Continue		
Venituri	21.693.233	15.396.371
Alte venituri		
Variatia stocurilor	-980.067	-73.895
Total Venituri Operationale	20.713.166	15.322.476
Cheltuieli privind stocurile	11.979.403	10.244.201
Cheltuieli privind utilitatile	2.405.411	2.094.517
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	1.377.778	1.400.632
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	1.083.994	729.174
Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor	235.696	152.696
Ajustarea valorii activelor curente		
Ajustari privind provizioanele		
Alte cheltuieli	2.235.804	1.133.747
Total Cheltuieli Operationale	19.318.086	15.754.967
Rezultatul Activitatilor Operationale	1.395.080	-432.491
Venituri financiare	517.572	574.045
Cheltuieli financiare	506.254	821.406
Rezultatul Financiar Net	11.318	-247.361
Rezultatul Inainte de Impozitare	1.406.398	-679.852
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	345.033	0
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	0	0
Venituri aferente impozitului pe profit amanat		
Rezultatul din Activitati Continue	1.061.365	-679.852
Total Rezultat Global Aferent Perioadei	1.061.365	-679.852

Director General
Marias Catalin



Director Financiar
Mircea Bonta

S.C. Sinteza S.A.
Oradea

**Situatia rezultatului global, consolidat
la 30.06.2014**

Indicator	RON	
	30.06.2014	30.06.2013
Activitati Continue		
Venituri	21.426.014	15.126.371
Alte venituri		
Variatia stocurilor	-980.067	-73.895
Total Venituri Operationale	20.445.947	15.052.476
Cheltuieli privind stocurile	11.997.514	10.284.906
Cheltuieli privind utilitatile	2.405.411	2.094.517
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	1.565.411	1.577.319
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	1.093.221	738.401
Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor	235.696	152.696
Ajustarea valorii activelor curente		
Ajustari privind provizioanele		
Alte cheltuieli	1.749.438	764.907
Total Cheltuieli Operationale	19.046.691	15.612.746
Rezultatul Activitatilor Operationale	1.399.256	-560.273
Venituri financiare	517.572	574.045
Cheltuieli financiare	506.254	821.406
Rezultatul Financiar Net	11.318	-247.361
Rezultatul Inainte de Impozitare	1.410.574	-807.634
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	345.033	0
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	0	0
Venituri aferente impozitului pe profit amanat		
Rezultatul din Activitati Continue	1.065.541	-807.634
Total Rezultat Global Aferent Perioadei	1.065.541	-807.634

Director General
Marias Catalin



Director Financiar
Mircea Bonta

Situatia modificarilor capitalurilor proprii individuale
la 30.06.2014

Elemente ale capitalului propriu	Sold la 01.01.2014	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.06.2014
		Total	Din care: prin transfer	Total	Din care: prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	9,916,889					9,916,889
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	154,525,014			10,349,810		144,175,204
Rezerve legale	883,576					883,576
Rezerve pentru acțiuni proprii	540					540
Rezerve statutare sau contractuale						
Alte rezerve	1,608,493					1,608,493
Rezerve din conversie						
Rezultatul reportat	-80,851,784	1,123,605		7,974,445		-74,000,944
Profit nerepartizat						
Pierdere neacoperită						
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt.prima data a IAS, mai puțin IAS 29						
Sold creditor						
Sold debitor						
Rezultatul reportat provenit din modificarea politicilor contabile						
Sold creditor						
Sold debitor						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale						
Sold creditor						
Sold debitor						
Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare						
Rezultatul exercițiului						
Sold creditor	44,914	1,061,365		44,914		1,061,365
Sold debitor						

Situatia modificarilor capitalurilor proprii - CONSOLIDAT
la 30.06.2014

Elemente ale capitalului propriu	Sold la 01.01,2014	Cresteri		Reduceri		Sold la 30.06,2014
		Total	Din care: prin transfer	Total	Din care: prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	9,920,639					9,920,639
Prime de capital						
Rezerve din reevaluare	154,525,014					144,175,204
Rezerve legale	899,861			10,349,810		899,861
Rezerve pentru actiuni proprii	540					540
Rezerve statutare sau contractuale						
Alte rezerve	3,005,087					3,005,087
Rezerve din conversie						
Rezultatul reportat	-83,327,218	1,123,605		7,995,163		-76,455,660
Profit nerepartizat						
Pierdere neacoperită						
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pt.prima data a IAS, mai puțin IAS 29						
Sold creditor						
Sold debitor						
Rezultatul reportat provenit din modificarea politicilor contabile						
Sold creditor						
Sold debitor						
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale						
Sold creditor						
Sold debitor						
Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerve de reevaluare						
Rezultatul exercițiului						
Sold creditor	65,632	1,065,541		65,632		1,065,541
Sold debitor						

Situatia fluxurilor de trezorerie individuale
la 30.06.2014

- lei -

	30.06.2013	30.06.2014
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti	16,575,722	17,591,557
Plati catre furnizori	8,986,305	14,670,208
Plati catre angajati	1,703,100	725,705
Plati catre bugetul statului	1,653,116	1,549,585
Trezorerie neta din activitati de exploatare	4,233,201	646,059
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	502,239	624,438
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		763,683
Dobanzi incasate		
Trezorerie neta din activitati de investitie	-502,239	139,245
Trezorerie neta din activitati de finantare		
Incasari de imprumuturi	10,112,955	25,789,659
Dobanzi platite si restituii de imprumuturi	13,788,144	27,348,809
Dividende platite		
Trezorerie neta din activitati de finantare	-3,675,189	-1,559,150
Crestere/(Scadere) neta a trezoreriei	124,654	-773,846
Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei	68,881	628,155
Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei	55,773	33,216

Situatia fluxurilor de trezorerie - CONSOLIDAT
la 30.06.2014

- lei -

	30.06.2013	30.06.2014
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti	17,154,693	18,193,058
Plati catre furnizori	9,017,486	14,948,745
Plati catre angajati	1,907,252	871,638
Plati catre bugetul statului	1,992,088	1,751,059
Trezorerie neta din activitati de exploatare	4,237,867	621,616
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	502,239	624,438
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		763,683
Dobanzi incasate		
Trezorerie neta din activitati de investitie	-502,239	139,245
Trezorerie neta din activitati de finantare		
Incasari de imprumuturi	10,112,955	25,789,659
Dobanzi platite si restituiuri de imprumuturi	13,788,144	27,348,809
Dividende platite		
Trezorerie neta din activitati de finantare	-3,675,189	-1,559,150
Crestere/(Scadere) neta a trezoreriei	130,198	-798,289
Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei	69,759	634,209
Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei	60,439	38,391

Note la situatiile financiare

1. Entitatea care raporteaza

Societatea mama SC Sinteza S.A. are sediul social în Oradea, sos.Borsului nr.35, nr.de înregistrare la Registrul comerțului J/05/197/1991. Este o societate comerciala pe actiuni si functioneaza in Romania in conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale.

Obiectul de activitate de baza al Societatii este producerea si comercializarea produselor chimice organice de baza – cod CAEN 2014.

Actiunile Societatii sunt inscrise la Cota Bursei de Valori Bucuresti, categoria II, cu indicativul STZ.

La data de 30.06.2014, societatea mama este detinuta de urmasorii actionari :

Nr.crt.	Denumire/Nume	Procent detinut
1	S.C. Chempark Invest S.R.L.Oradea	51,8898
2	Tincau Tibor	28,1346
3	Alti actionari	19,9756
	Total	100,0000

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta in conditiile legii de catre S.C. Depozitarul Central S.A. Bucuresti.

Entitatea intrata la consolidare

Pentru exercitiul financiar al anului 2013, in cadrul consolidarii a fost inclusa societatea comerciala **S.C. CHIMPROD S.A.**, avind urmatoarele date de identificare:

Denumirea societatii:	S.C. Chimprod S.A.
Sediul social:	Oradea, sos.Borsului nr.35
Numar telefon/fax:	0259 456 110
Cod inregistrare fiscala:	(RO) 67345
Inregistrare Registrul Comertului:	J/05/1984/1992
Capital social:	90.000 lei

Actiunile societatii S.C. Chimprod S.A. nu sunt tranzactionate pe piata reglementata a valorilor mobiliare.

Societatea este administrata prin mandat de catre S.C. Sinteza S.A., avand ca reprezentant permanent pe d- I Marias Catalin.

Participatia detinuta de S.C. Sinteza S.A. este de 99,765 %, iar participatia detinuta de interese care nu controleaza este de 0,235 %.

Data aprobarii publicarii situatiilor financiare

Calendarul de comunicare financiara al Societatii este aprobat de organele de conducere executiva ale Societatii in conformitate cu prevederile statutare si este comunicat public prin publicare pe site-ul Societatii.

2. Bazele intocmitrii

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare individuale si consolidate ale Grupului se intocmesc de catre in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

Incepind cu exercitiul financiar 2012, Societatea si Grupul au obligatia de a aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale societatii mama S.C. Sinteza S.A. si pe cele ale societatii intrate la consolidare (filiala) S.C. Chimprod S.A. ca entitate controlata de societatea mama.

Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare individuale si consolidate sunt prezentate in conformitate ce cerintele IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”, bazata pe lichiditate in cadrul Situatiei pozitiei financiare si bazata pe natura veniturilor si cheltuielilor in cadrul Situatiei rezultatului global.

Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala aleasa este leul. Situatiile financiare individuale sunt prezentate in lei.

Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale si consolidate au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia activelor - imobilizari – care sunt evaluate la valoare justa.

Politicile contabile au fost aplicate consecvent pentru perioadele prezentate in aceste situatii financiare.

A fost respectat principiul continuitatii activitatii.

Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea si prezentarea situatiilor financiare individuale si consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) presupune utilizarea unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile si valorile raportate. Estimările, judecatile si ipotezele sunt bazate pe experienta istorica. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ce nu pot fi obtinute din alte surse. Atunci când unele elemente ale situațiilor financiare anuale nu pot fi evaluate cu precizie, acestea se estimează.

Estimările se realizează pe baza celor mai recente informații credibile avute la dispoziție.

La modificarea circumstanțelor pe care s-a bazat această estimare sau ca urmare a unor noi informații sau a unei mai bune experiențe poate conduce la o modificare a estimării inițiale.

Orice modificare a estimărilor contabile se va recunoaște prospectiv prin includerea sa în rezultatul:

- perioadei în care are loc modificarea, dacă aceasta afectează numai perioada respectivă; sau
- perioadei în care are loc modificarea și al perioadelor viitoare, dacă modificarea are efect și asupra acestora.

Grupul utilizează estimări pentru determinarea:

- clienților incerti și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor aferente;
- valorii provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli de constituit la sfârșitul exercițiului financiar pentru litigii, pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, pentru restructurare, pentru pensii și obligații similare, pentru impozite.
- duratelor de viață ale imobilizărilor amortizate pentru care, la reevaluare, se determină o valoare justă și o nouă durată de utilizare economică.

Judecatile si ipotezele sunt revizuite periodic de catre Societate si sunt recunoscute in perioadele in care estimarile sunt revizuite.

3. Politici contabile semnificative

Societatea mama si filiala organizează și conduc contabilitatea financiară, potrivit Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale I.F.R.S.

Contabilitatea financiară asigură înregistrarea cronologică și sistematică, prelucrarea, publicarea și păstrarea informațiilor cu privire la poziția financiară, performanța financiară și alte informații referitoare la activitatea desfășurată.

Politicele contabile au fost elaborate astfel încât să se asigure furnizarea, prin situațiile financiare anuale, a unor informații care trebuie să fie inteligibile, relevante pentru nevoile utilizatorilor în luarea deciziilor, credibile în sensul de a reprezenta fidel activele, datoriile, poziția financiară și profitul sau pierderea societății să nu conțină erori semnificative, să nu fie părtinitoare, să fie prudente, complete sub toate aspectele semnificative, comparabile astfel

Încât utilizatorii să poată compara situațiile financiare ale societății în timp, pentru a identifica tendințele în poziția financiară și performanțele sale și să poată compara situațiile financiare cu cele ale altor societăți pentru a evalua poziția financiară și performanța.

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în aceste situații financiare individuale.

Situațiile financiare individuale sunt întocmite în baza ipotezei ca Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil.

Tranzacțiile în moneda straină

Operațiunile în moneda straină sunt înregistrate în lei la cursul de schimb valutar la data decontării tranzacțiilor.

La finele fiecărei luni, datoriile în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz. Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

Diferențele de valoare care apar cu ocazia decontării datoriilor exprimate în lei, în funcție de un curs valutar diferit de cel la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, la alte venituri sau cheltuieli financiare.

Contabilitatea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste”, în situațiile financiare ale unei entități care a utilizat ca monedă funcțională moneda unei economii hiperinflaționiste, elementele nemonetare trebuie retratate folosind un indice general de creștere a prețurilor.

Atât societatea mamă cât și filiala nu au procedat la ajustarea elementelor nemonetare întrucât acestea au fost evaluate periodic iar valorile au fost incluse în capitalul social la datele respective.

Instrumentele financiare

Societatea mamă și filiala dețin ca active financiare nederivate: creanțe comerciale, și numerar și echivalente de numerar.

Creanțele includ:

- creanțe comerciale, care sunt sume datorate de clienți pentru bunuri vândute sau servicii prestate în cursul normal al activității;

- efectele comerciale de încasat, acceptări comerciale, instrumente ale terților;
 - sume datorate de directori, acționari, angajați sau companii afiliate.
- Creanțele se evidențiază în baza contabilității de angajamente, conform prevederilor legale sau contractuale

Efectele comerciale de încasat pot fi scontate înainte de scadență.

La finele fiecărei luni, creanțele în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz. La finele fiecărei luni, creanțele exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. În acest caz, diferențele înregistrate se recunosc în contabilitate la alte venituri financiare sau alte cheltuieli financiare, după caz. Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării creanțelor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

Diferențele de valoare care apar cu ocazia decontării creanțelor exprimate în lei, în funcție de un curs valutar diferit de cel la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, la alte venituri sau cheltuieli financiare.

Conturile la bănci cuprind:

- Valorile de încasat (cecurile și efectele comerciale depuse la bănci)
- Disponibilitățile în lei și valută
- Cecurile emise de către societate
- Creditele bancare pe termen scurt
- Dobânzile aferente disponibilităților și creditelor acordate de bănci în conturile curente.

Dobânzile de plătit și cele de încasat, aferente exercițiului financiar în curs, se înregistrează la cheltuieli financiare sau venituri financiare, după caz.

Operațiunile de vânzare-cumpărare de valută, inclusiv cele derulate în cadrul contractelor cu decontare la termen, se înregistrează în contabilitate la cursul utilizat de banca comercială la care se efectuează licitația cu valută, fără ca acestea să genereze în contabilitate diferențe de curs valutar.

Depozitele în valută se evaluează lunar la cursul comunicat de Banca Națională a României pentru ultima zi lucrătoare a lunii.

Lichidarea depozitelor constituite în valută se efectuează la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, de la data operațiunii de lichidare.

Diferențele de curs valutar între cursul de la data constituirii sau cursul la care sunt înregistrate în contabilitate și cursul Băncii Naționale a României de la data lichidării depozitelor bancare se înregistrează la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz.

Imobilizari corporale

Imobilizările corporale sunt active care:

- sunt deținute de o societate pentru a fi utilizate în producția de bunuri sau prestarea de servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și
- sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Imobilizările corporale cuprind:

- terenuri și construcții;
- instalații tehnice și mașini;
- utilaje și mobilier;
- avansuri acordate furnizorilor de imobilizări corporale;
- imobilizări corporale în curs de execuție.

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost. Acesta este costul de achiziție sau costul de producție, în funcție de modalitatea de intrare în societate a imobilizării corporale.

Reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al imobilizărilor.

Costul de producție al imobilizărilor cuprinde cheltuielile directe aferente producției cum sunt materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, costurile reprezentând salariile angajaților, contribuțiile legale și alte cheltuieli legate de acestea, care rezultă direct din construcția imobilizării corporale, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, costurile de testare a funcționării corecte a activului, onorarii profesionale și comisioane achitate în legătură cu activul, costul proiectării produselor și obținerea autorizațiilor necesare;

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se recunosc:

- ca și cheltuieli în perioada în care au fost efectuate dacă acestea sunt considerate reparații sau scopul acestor cheltuieli este acela de a asigura utilizarea continuă a imobilizării cu menținerea parametrilor tehnici inițiali; sau
- ca o componentă a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, dacă se îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate investiții asupra mijloacelor fixe.

Imobilizările corporale se prezintă în bilanț la valoarea justă a acestora.

Imobilizările corporale se reevaluează la un interval de 2 ani.

În anii în care nu se efectuează reevaluări, imobilizările corporale sunt prezentate în situațiile financiare anuale la valoarea stabilită la ultima reevaluare minus amortizarea cumulată și ajustările cumulate pentru pierdere din depreciere.

Amortizarea imobilizărilor corporale se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare.

Grupul calculează și înregistrează în contabilitate amortizarea imobilizărilor corporale concesionate, închiriate sau date în locație de gestiune. Terenurile nu se amortizează.

Durata de utilizare economică reprezintă perioada în care un activ este prevăzut a fi disponibil pentru utilizare.

Duratele de utilizare economică stabilite de societate pentru principalele categorii de imobilizări din patrimoniul acesteia sunt cele uzuale în industria chimică.

Amortizarea se înregistrează în continuare în contabilitate conform duratei de viață și metodei de amortizare stabilite inițial. La amortizarea imobilizărilor corporale, Societatea utilizează amortizarea liniară, realizată prin includerea uniformă în cheltuielile de exploatare a unor sume fixe, stabilite proporțional cu numărul de ani ai duratei de utilizare economică a acestora, pentru următoarele categorii de imobilizări

Durata de viață stabilită inițial se va revizui (în sensul scaderii sau creșterii) ori de câte ori apar modificări ale condițiilor de utilizare estimate inițial, se constată o învechire a unei imobilizări corporale, când intervine o perioadă de conservare sau se constată o stare tehnică ce permite o utilizare mai îndelungată decât cea estimată inițial.

Ca urmare a reestimării duratei de viață stabilite inițial, cheltuiala cu amortizarea va fi recalculată pe perioada rămasă de utilizare.

Imobilizările corporale deținute în baza unui contract de leasing se înregistrează în contabilitate în funcție de prevederile contractelor de leasing încheiate.

Clasificarea contractelor de leasing în leasing financiar sau leasing operațional se efectuează la începutul contractului.

Imobilizări necorporale

În cadrul imobilizărilor necorporale se cuprind:

- cheltuielile de constituire;
- cheltuielile de dezvoltare;
- concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare, cu excepția celor create intern de societate;
- fondul comercial;
- alte imobilizări necorporale;
- avansuri acordate pentru imobilizări necorporale;
- imobilizările necorporale în curs de execuție.

Un activ necorporal trebuie recunoscut dacă și numai dacă:

- se estimează că beneficiile economice viitoare care sunt atribuibile activului vor fi obținute de către societate; și
- costul activului poate fi evaluat în mod fidel.

O imobilizare necorporală se înregistrează inițial la costul de achiziție sau de producție în funcție de modalitatea de intrare în patrimoniu.

Cheltuielile de dezvoltare se recunosc la costul de producție al acestora.

Costul de producție al imobilizărilor provenite din faza de dezvoltare cuprinde cheltuielile directe aferente producției cum sunt materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, costurile reprezentând salariile angajaților, contribuțiile legale costurile de testare a funcționării corecte a activului, onorarii profesionale și comisioane achitate în legătură cu activul, costul pentru obținerea autorizațiilor necesare.

Cheltuielile de dezvoltare care se recunosc ca imobilizări necorporale cheltuielile de dezvoltare se amortizează pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, după caz.

Amortizarea imobilizărilor necorporale se alocă pe o bază sistematică de-a lungul celei mai bune estimări a duratei sale de viață.

Metoda de amortizare a imobilizărilor necorporale este metoda liniară.

Elementele de natura stocurilor

Înregistrarea în contabilitate a intrării stocurilor se efectuează la data transferului riscurilor și beneficiilor.

La data intrării în societate, stocurile se evaluează și se înregistrează în contabilitate la valoarea de intrare, care se stabilește astfel:

- la cost de achiziție - pentru stocurile achiziționate;
- la cost de producție - pentru stocurile produse în societate;
- la valoarea de aport, stabilită în urma evaluării - pentru stocurile reprezentând aport la capitalul social;
- la valoarea justă - pentru stocurile obținute cu titlu gratuit sau constatate plus la inventariere.

Reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție diminuează costul de achiziție al bunurilor.

În determinarea costului de producție se utilizează metoda costului standard, ținând seama de nivelurile normale ale materialelor și consumabilelor, manoperei, eficienței și capacității de producție.

Nivelurile considerate normale ale consumului de materiale se revizuiesc la un interval de 12 luni.

La ieșirea din gestiune a stocurilor acestea se evaluează și înregistrează prin aplicarea metodei FIFO, respectiv elementele de natura stocurilor care au fost produse sau cumparate primele sunt cele care se consuma sau se vand primele. Elementele care raman in stoc la sfarsitul perioadei sunt cele care au fost cumparate sau produse cel mai recent.

La data bilanțului stocurile se evaluează la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Valoarea realizabilă netă este pretul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate pentru finalizare și costurile necesare vânzării.

Când societatea decide modificarea utilizării unei imobilizări corporale, în sensul că aceasta urmează a fi vândută, la momentul luării deciziei privind modificarea destinației, în contabilitate se înregistrează transferul activului din categoria imobilizări corporale în cea de stocuri prin articolul contabil:

Venituri

Veniturile reprezintă creșteri de avantaje economice, intervenite în cursul exercițiului, care au generat o majorare a capitalurilor proprii sub alte forme decât cele care exprimă aporturi noi ale proprietarilor întreprinderii.

În categoria veniturilor se includ atât sumele încasate sau de încasat în nume propriu, cât și câștigurile din orice sursă.

Veniturile se clasifică astfel:

- Venituri din exploatare;
- Venituri financiare;
- Venituri extraordinare.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

Veniturile din vânzări de bunuri se înregistrează în momentul predării bunurilor către cumpărători, al livrării lor pe baza facturii sau în alte condiții prevăzute în contract, care atestă transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, către clienți.

Veniturile din vânzarea bunurilor se recunosc în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- a) au fost transferate cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- c) veniturile pot fi evaluate în mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către societate; și
- e) costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora, corelate cu stadiul de execuție al lucrării.

Stadiul de execuție al lucrării se determină pe baza situațiilor de lucrări care însoțesc facturile, procese-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării și recepția serviciilor prestate.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv.

Veniturile din redevențe și chirii se recunosc conform scadențelor din contract.

Veniturile din dividende se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le încasa.

Veniturile din diminuarea sau anularea provizioanelor, respectiv a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se înregistrează în cazul în care nu se mai justifică menținerea acestora, are loc realizarea riscului sau cheltuiala devine exigibilă.

Veniturile se evaluează la valoarea determinată prin acordul dintre vânzător și cumpărător, ținând cont de suma oricăror reduceri comerciale acordate. Veniturile încasate înainte de data bilanțului care sunt aferente exercițiului financiar ulterior, se prezintă la venituri în avans.

Cheltuieli

Cheltuielile societății mama și ale filialei reprezintă sumele plătite sau de plătit pentru:

- consumuri de stocuri;
- lucrări executate și servicii prestate de care beneficiază societatea;
- cheltuieli cu personalul;
- executarea unor obligații legale sau contractuale;
- provizioanele;
- amortizările;
- ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare.

Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, astfel:

- cheltuieli de exploatare;
- cheltuieli financiare, care cuprind:
- cheltuieli extraordinare, cuprind numai pierderile din calamități și alte evenimente extraordinare.

Conturile sintetice de cheltuieli care cuprind mai multe elemente cu regim de deductibilitate fiscală diferită se dezvoltă în analitice, astfel încât fiecare analitic să reflecte conținutul specific.

Datoriile

Datoriile se evidențiază în contabilitate pe seama conturilor de terți. Contabilitatea furnizorilor și a celorlalte datorii se ține pe categorii, precum și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

Drepturile de personal se înregistrează în contabilitate cu reținerea contribuțiilor

Impozitul pe profit de plată trebuie recunoscut ca datorie în limita sumei neplătite.

Impozitul amanat este valoarea impozitului pe profit platibil intr-o perioada viitoare. Datoriile privind impozitul amânat sunt reprezentate de valorile impozitului pe profit plătibile în perioadele contabile viitoare, în ceea ce privește diferențele temporare impozabile.

Se calculeaza pe baza procentelor de impozitare ce se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare, la reluarea acestora, in baza legislatiei in vigoare la data raportarii.

Creanțele privind impozitul amânat sunt reprezentate de valorile impozitului pe profit, recuperabile în perioadele contabile viitoare.

Creantele si datoriile reprezentind impozitul amanat se compenseaza numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele curente cu impozitul.

Datoriile în valută se înregistrează în contabilitate atât în lei, cât și în valută. La finele fiecărei luni, datoriile în valută se evaluează la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. Diferențele de curs înregistrate se recunosc în contabilitate la venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar, după caz. Diferențele de curs valutar care apar cu ocazia decontării datoriilor în valută la cursuri diferite față de cele la care au fost înregistrate inițial pe parcursul lunii sau față de cele la care sunt înregistrate în contabilitate trebuie recunoscute în luna în care apar, ca venituri sau cheltuieli din diferențe de curs valutar.

Evaluarea datoriilor în situațiile financiare anuale se face la valoarea lor probabilă de plată.

Evaluarea datoriilor exprimate în valută și a celor cu decontare în lei în funcție de cursul unei valute se face la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar.

Provizioanele

Un provizion va fi recunoscut în contabilitate în momentul în care:

- societatea are o obligație curentă generată de un eveniment anterior;
- este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă; și
- poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației.

Nu se recunosc provizioane pentru pierderile viitoare din exploatare.

Provizioanele se revizuiesc la data întocmirii Situațiilor financiare individuale și se ajustează pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă.

În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul se anulează prin reluare la venituri.

Reducerile comerciale și financiare

Reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al bunurilor.

Reducerile comerciale acordate clienților ajustează în sensul reducerii suma veniturilor aferente tranzacției.

Activele și datoriile contingente

Activele și datoriile contingente se prezintă în notele explicative în cazul în care este probabilă apariția unor intrări de beneficii economice.

Acestea se evaluează anual pentru a determina dacă a devenit probabilă o ieșire de resurse care încorporează beneficiile economice și este necesară recunoașterea unei datorii sau a unui provizion în situațiile financiare aferente perioadei în care a intervenit modificarea încadrării evenimentului.

Evenimentele ulterioare întocmirii situațiilor financiare

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare anuale sunt autorizate pentru publicare. Acestea se prezintă în note atunci când sunt considerate semnificative.

Standarde și interpretari noi

Au fost emise noi interpretari, amendamente sau standarde, care nu au intrat în vigoare pentru exercitiul financiar al anului 2013 sau care nu au fost adoptate.

Acestea nu au fost aplicate la întocmirea situațiilor financiare ale anului 2013. Societatea nu se așteaptă ca aceste noi standarde, amendamente sau interpretari să afecteze semnificativ asupra situațiilor sale financiare individuale.

4. Determinarea valorilor juste

Cerintele de prezentare ale informațiilor cuprinse în situațiile financiare precum și unele politici contabile ale Societății determină necesitatea prezentării acestora.

Societatea a procedat la evaluarea la valoare justă a elementelor patrimoniale la data trecerii la IFRS și a prezentat Situațiile financiare ale perioadei precedente la valoare justă.

Evoluția pretului de piață a elementelor patrimoniale nu impune ajustări semnificative la nivelul Situațiilor financiare ale perioadei prezente.

5. Imobilizari corporale

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	Terenuri	Cladiri	Echipamente si alte	Imobilizari corporale in curs	Total
<i>Cost sau valoare evaluata</i>					
Sold la 1 ianuarie 2014	17,665,100	19,438,417	18,260,849	4,208,053	59,572,419
Cresteri		800,000	368,632	1,854,927	3,023,559
Reduceri	120,987	341,093	4,200	1,192,895	1,659,175
Soldul la 30 iunie 2014	17,544,113	19,897,324	18,625,281	4,870,085	60,936,803
<i>Amortizari si deprecieri</i>					
Sold la 1 ianuarie 2014		600,506	1,535,697		2,136,203
Cresteri		309,815	774,179		1,083,994
Reduceri		9,469	735		10,204
Soldul la 30 iunie 2014		900,852	2,309,141		3,209,993

La nivelul grupului , situatia este:

	Terenuri	Cladiri	Echipamente si alte	Imobilizari corporale in curs	Total
<i>Cost sau valoare evaluata</i>					
Sold la 1 ianuarie 2014	17,665,100	19,438,417	18,482,304	4,208,053	59,793,874
Cresteri		800,000	368,632	1,854,927	3,023,559
Reduceri	120,987	341,093	4,200	1,192,895	1,659,175
Soldul la 30 iunie 2014	17,544,113	19,897,324	18,846,736	4,870,085	61,158,258
<i>Amortizari si deprecieri</i>					
Sold la 1 ianuarie 2014		600,506	1,554,151		2,154,657
Cresteri		309,815	783,406		1,093,221
Reduceri		9,469	735		10,204
Soldul la 30 iunie 2014		900,852	2,336,822		3,237,674

Imobilizarile corporale ale societatii cuprind activele afectate desfasurarii productiei.

O parte din aceste active sunt ipotecate sau gajate pentru garantarea imprumuturilor luate de la banci. Imobilizarile corporale in curs reprezinta investitiile aflate in curs de finalizare pentru cresterea capacitatilor de productie.

6. Imobilizari financiare

Societatea mama detine, pe langa participatia de 99,765% la filiala SC Chimprod SA Oradea si urmatoarele participatii:

1. Un numar de 288.422 actiuni cu valoare nominala de 0.50 lei la SIVM BROKER cu sediul in Cluj Napoca, adica 0,0996 din capitalul social.

2. Un numar de 1000 actiuni cu valoare nominala de 1 leu, la Organizatia Patronatelor din Chimie si Petrochimie Bucuresti

7. Stocuri

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	01.01.2014	30.06.2014
Materii prime si materiale	1,132,586	598,191
Produse finite	4,054,887	2,913,585
Produse in curs de executie	1,176,412	1,336,785
Marfuri	42,621	35,606
Ambalaje	54,898	54,855
Active detinute in vederea vanzarii	24,489,000	21,378,710
Total	30,950,404	26,317,732

La nivelul grupului situatia este:

	01.01.2014	30.06.2014
Materii prime si materiale	1,477,063	940,454
Produse finite	4,054,887	2,913,585
Produse in curs de executie	1,176,412	1,336,785
Marfuri	42,621	35,606
Ambalaje	55,536	55,493
Active detinute in vederea vanzarii	24,489,000	21,378,710
Total	31,295,519	26,660,633

8. Creante comerciale

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	01.01.2014	30.06.2014
Clienti	3,369,615	6,429,686
Clienti incerti si in litigiu	25,103	25,103
Furnizori-debitori		17,945
Clienti-facturi de intocmit		
Avansuri acordate		
Ajustari pentru deprecierea creantelor		
Total	3,394,718	6,472,734

La nivelul grupului situatia este:

	01.01.2014	30.06.2014
Clienti	1,883,007	4,732,950
Clienti incerti si in litigiu	88,991	88,992
Furnizori-debitori		17,945
Clienti-facturi de intocmit		
Avansuri acordate		
Ajustari pentru deprecierea creantelor		
Total	1,971,998	4,839,887

9. Numerar si echivalent de numerar

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	01.01.2014	30.06.2014
Conturi curente a banci	594,708	24,475
Numerar in caserie	33,374	6,648
Alte valori	73	2,093
Total	628,155	33,216

La nivelul grupului situatia este:

	01.01.2014	30.06.2014
Conturi curente la banci	597,973	29,103
Numerar in caserie	33,613	7,195
Alte valori	73	2,093
Total	631,659	38,391

10. Alte creante

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	01.01.2014	30.06.2014
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	96,811	806,079
Alte creante in legatura cu personalul	2,550	0
Alte creante in legatura cu bugetul statului (TVA de recuperat)	125,266	377,772
Impozitul pe profit amanat	15,399,657	14,231,138
Total	15,624,284	15,414,989

La nivelul grupului situatia este:

	01.01.2014	30.06.2014
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	96,811	806,079
Alte creante in legatura cu personalul	2,550	0
Alte creante in legatura cu bugetul statului (TVA de recuperat)	125,266	517,970
Impozitul pe profit	15,399,657	14,231,138
Total	15,624,284	15,555,187

11. Capital social si prime legate de capital

Structura actionariatului societatii mama se prezinta astfel:

	01.01.2014	30.06.2014
SC Chempark Invest SRL	51.8898	51.8898
Tincau Tibor	28.1346	28.1346
Alti actionari	19.9756	19.9756
Total	100	100

Structura actionariatului filialei se prezinta astfel:

	01.01.2014	30.06.2014
SC Sinteza SA	99,765	99,765
Alti actionari	0,235	0,235
Total	100	100

Conform cerintelor legale la nivelul societatii mama si a entitatii intrate la consolidare se constituie rezerve legale in procent de 5% din profitul inregistrat, pana la concurenta sumei reprezentand 20% din capitalul social.

In ceea ce priveste modificarea capitalurilor proprii prin scaderea valorii acestora la 30.06.2014 cu valoarea de 2.482.519 lei, aceasta este cauzata de urmatoarele modificari in structura:

- scaderea rezervelor cu suma de 10.349.811 prin diminuarea rezervelor din reevaluari ca urmare a vanzarii unor active din patrimoniu (terenuri si mijloace fixe)
- scaderea rezultatului reportat cu 6.850.840 lei

Rezervele constituite de societate in suma de 146.737.841 se compuneau din:

- rezerve din reevaluare in suma de 144.175.204 lei
- rezerve legale in suma de 883.577 lei
- rezerve din surplusul de valoare in suma de 70.567 lei
- alte rezerve in suma de 1.608.493 lei

12. Datorii comerciale

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	01.01.2014	30.06.2014
Furnizori comerciali	3,986,042	6,316,531
Furnizori pentru investitii	176,341	265,435
Furnizori - colaboratori	0	0
Sume datorate institutiilor de credit	17,361,941	15,467,659
Datorii catre Bugetul de stat	684,297	203,542
Datorii catre angajati	80,464	78,115
Impozit pe profit curent	86,723	8,383
Alte datorii	1,039,257	1,735,947
Total	23,415,065	24,075,612

La nivelul grupului situatia este:

	01.01.2014	30.06.2014
Furnizori comerciali	3,931,695	6,223,697
Furnizori pentru investitii	176,341	265,435
Furnizori - colaboratori	0	0
Sume datorate institutiilor de credit	17,361,941	15,467,659
Datorii catre Bugetul de stat	878,165	356,109
Datorii catre angajati	92,595	88,710
Impozit pe profit curent	86,723	8,383
Alte datorii	1,039,257	1,735,947
Total	23,566,717	24,145,940

13. Imprumuturi

In ceea ce priveste creditele contractate, societatea a continuat politica de apelare la resurse atrase in vederea finantarii activitatii de productie reducand insa expunerea pe termen scurt fata de banci cu 1.130.103 echivalent lei la 30.06.2014

Creditele bancare utilizate in primul semestru al anului 2013 sunt constituite numai la nivelul societatii mama SC Sinteza SA si sunt urmatoarele:

1. Credit de investitii pentru extinderea si modernizarea instalatiei de fabricatie a acidului benzoic, garantat cu ipoteca asupra terenului si cladirilor amplasate in Oradea sos. Borsului nr. 32, cu garantie reala mobiliara asupra soldurilor creditoare ale

conturilor firmei deschise la banca finantatoare si cu cesiunei politei de asigurare asupra bunurilor aflate in garantie

2. Doua linii de credit, destinate sustinerii activitatii curente, prima garantata cu ipoteca asupra terenului si cladirilor amplasate in Oradea, sos. Borsului, nr. 35, cu garantie reala mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor firmei deschise la banca finantatoare si cu cesiunea politei de asigurare asupra bunurilor aduse in garantie, iar a doua garantata cu ipoteca asupra terenului si cladirilor amplasate in Oradea, str. Chimiei nr. 3-5, cu garantie reala mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor firmei deschise la banca finantatoare.

3. Credit de investitii in vederea finantarii Proiectului de crestere a eficientei energetice (EEFF), garantat cu ipoteca asupra terenului si cladirilor amplasate in Oradea, sos. Borsului nr. 21 si cu cesiunea politei de asigurare asupra bunurilor aduse in garantie.

4. Credit pe termen scurt destinat activitatii curente, garantat cu ipoteca asupra terenului amplasat in Oradea, str. Chimiei nr. 3-5, si cu garantie reala mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor firmei deschise la banca finantatoare.

14. Ajustari pentru deprecierea creantelor - clienti

Nu au fost inregistrate in primul semestru ajustari pentru deprecierea creantelor

15. Venituri inregistrate in avans

La 30.06.2014 contul de venituri in avans avea un sold de 7.101 lei reprezentand sume facturate catre un client pentru vanzare de fier vechi

16. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri pentru primul semestru al anului 2014 se prezinta astfel:

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	30.06.2013	30.06.2014
Venituri din vanzarea produselor finite	14,525,468	16,923,667
Venituri din vanzarea marfurilor	6,226	5,205
Venituri din locatii si chirii	678,644	677,762
Venituri din prestari de servicii	180,590	44,983
Alte venituri (refacturari, prod.reziduale)	5,443	1,504,046
Total	15,396,371	19,155,663

La nivelul grupului situatia este:

	30.06.2013	30.06.2014
Venituri din vanzarea produselor finite	14,525,468	16,923,667
Venituri din vanzarea marfurilor	6,226	6,285
Venituri din locatii si chirii	408,644	407,762
Venituri din prestari de servicii	180,590	45,692
Alte venituri (refacturari, prod.reziduale)	5,443	1,505,038
Total	15,126,371	18,888,444

Un segment raportabil este o componenta a unei entitati care se angajeaza in activitati de afaceri din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli, ale carei rezultate sunt examinate in mod periodic si pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte

Societatea nu a organizat componente care se angajeaza separat in activitati de afaceri, elementele de venituri provenite din alte activitati decat cea de productie industrială avand un caracter incidental.

Ponderea principala a activitatii o reprezinta activitatea de productie industrială, a carei rezultat este examinat periodic de principalul factor decizional operational.

17. Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	30.06.2013	30.06.2014
Materii prime	9,836,597	11,594,019
Materiale auxiliare	73,884	70,586
Combustibil	35,605	35,492
Piese de schimb	13,615	9,177
Protectia muncii si alte materiale	13,092	15,245
Total	9,972,793	11,724,519

La nivelul grupului situatia este:

	30.06.2013	30.06.2014
Materii prime	9,836,597	11,594,019
Materiale auxiliare	94,296	83,441
Combustibil	36,974	36,853
Piese de schimb	15,767	9,762
Protectia muncii si alte materiale	20,328	17,118
Total	10,003,962	11,741,193

18. Alte cheltuieli materiale

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	30.06.2013	30.06.2014
Ambalaje	254,030	239,915
Materiale de natura obiectelor de inventar	11,840	5,985
Alte materiale nestocate	0	167
Total	265,870	246,067

La nivelul grupului situatia este:

	30.06.2013	30.06.2014
Ambalaje	268,838	239,915
Materiale de natura obiectelor de inventar	11,840	6,383
Alte materiale nestocate	266	393
Total	280,944	246,691

19. Cheluieli cu personalul

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	30.06.2013	30.06.2014
Salarii	1,061,225	1,084,684
Asigurari sociale si protectie sociala	339,407	293,094
Total	1,400,632	1,377,778

La nivelul grupului situatia este:

	30.06.2013	30.06.2014
Salarii	1,198,317	1,231,826
Asigurari sociale si protectie sociala	379,002	333,585
Total	1,577,319	1,565,411

20. Cheltuieli privind prestatiile externe

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	30.06.2013	30.06.2014
Cheltuieli cu studii si cercetari	0	2,245
Intretineri si reparatii	718	863
Posta si telecomunicatii	31,141	19,387
Reclama si publicitate	905	0
Transport	107,959	186,079
Servicii bancare	155,711	113,824
Deplasari, detasari	8,517	8,491
Protocol	2,934	4,203
Colaboratori	116,627	0
Chirii	2,688	0
Onorarii	18,000	18,000
Prime de asigurare	12,783	12,929
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti	518,063	799,036
Total	976,046	1,165,057

La nivelul grupului situatia este:

	30.06.2013	30.06.2014
Cheltuieli cu studii si cercetari	2,688	2,245
Intretineri si reparatii	718	863
Posta si telecomunicatii	31,217	19,482
Reclama si publicitate	1,610	0
Transport	107,959	186,079
Servicii bancare	156,814	115,293
Deplasari, detasari	8,547	8,491
Protocol	2,934	5,008
Colaboratori	116,627	0
Chirii	0	0
Onorarii	18,000	18,000
Prime de asigurare	12,783	12,929
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti	140,374	29,942
Total	600,271	398,332

21. Venituri si cheltuieli financiare

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	30.06.2013	30.06.2014
Venituri din dobanzi	1	232
Venituri din diferente de curs valutar	574,044	517,340
Total	574,045	517,572
Cheltuieli din dobanzi	317,274	342,364
Cheltuieli din diferente de curs valutar	504,132	163,890
Total	821,406	506,254

La nivelul grupului situatia este:

	30.06.2013	30.06.2014
Venituri din dobanzi	1	232
Venituri din diferente de curs valutar	574,044	517,340
Total	574,045	517,572
Cheltuieli din dobanzi	317,274	342,364
Cheltuieli din diferente de curs valutar	504,132	163,890
Total	821,406	506,254

22. Cheltuieli cu impozitul pe profit

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta:

	30.06.2013	30.06.2014
<i>Impozitul pe profit curent</i>		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	0	345,033
<i>Impozitul pe profit amanat</i>		
Impozit pe profit amanat	15,399,657	14,231,138

La nivelul grupului situatia este:

	30.06.2013	30.06.2014
<i>Impozitul pe profit curent</i>		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	0	345,033
<i>Impozitul pe profit amanat</i>		
Impozit pe profit amanat	15,399,657	14,231,138

23. Rezultatul pe actiune

SC Sinteza SA a realizat pe primul semestru al anului 2014 un profit net de 1.061.365 lei. Calculul rezultatului pe actiune s-a efectuat , in baza numarului de actiuni detinute de actionari.
Acesta este de 0,01605 lei/actiune.

In structura actionariatului nu se inregistreaza detinatori cu drept de distribuire a unor dividende in alte cote parti.

In cursul anului 2014 nu au fost propuse sau declarate dividende din profitul anului curent, anterior aprobarii situatiilor financiare de catre Consiliul de Administratie.

Societatea are inregistrata in contul de dividende de plata la data de 30.06.2014 suma de 913.218 lei reprezentand dividende aprobate pentru distribuire, aferente exercitiilor financiare anterioare.

24. Parti afiliate

Parti afiliate sunt considerate persoanele care fac parte din Consiliul de Administratie si directorii (conducerea executiva)societatii mama:

Membrii Consiliului de Administratie la 30.06.2014 sunt

Tibor Tincau, presedinte
Marias Catalin, membru
Radu Pascu, membru

Componența conducerii executive la 30.06.2014 este:

Director General	Catalin Marias
Director Productie	Hantaru Constantin
Director Comercial	Dinu Vancea
Director Financiar	Mircea Bonta

25. Tranzactii intre societatea mama si filiala

In ceea ce priveste tranzactiile intre societatea mama si filiala, acestea au fost de natura comerciala, concretizate in inchiriere de spatiu pentru desfasurarea activitatii si vanzare/cumparare de lucrari de mentenanta si investitii astfel:

Vanzari: 270.000 lei

Cumparari: 505.716 lei

Veniturile din vanzari ale SC Sinteza SA in relatia cu societatea afiliata SC Chimprod SA provin din contravaloarea lunara a chiriei aferente spatiului utilizat in incinta platformei industriale, conform contractului de inchiriere intre parti.

Cumpararile SC Sinteza SA de la societatea afiliata SC Chimprod SA sunt concretizate in prestarile de servicii pe care aceasta din urma le efectueaza lunar pentru intretinerea sectiei de productie si a spatiilor adiacente.

26. Alte angajamente

Firma mama a constituit garantie reala imobiliara in favoarea Ministerului Finantelor – Administratia Finantelor Publice Oradea, pentru garantarea esalonarii la plata a obligatiilor catre Bugetul General Consolidat ale filialei S.C. Chimprod S.A.

Garantia este constituita asupra imobilului detinut de societate in Oradea, str. Borsului nr. 9.

27. Active si datorii contingente

Nu exista alte active sau datorii contingente la nivelul societatii sau grupului.

28. Evenimente ulterioare datei situatiilor financiare

Nu au existat evenimente ulterioare datei intocmirii situatiilor financiare

29. Standarde si interpretari noi

Au fost emise noi interpretari, amendamente sau standarde, care fie au intrat in vigoare pentru primul semestru al anului 2014, fie nu au fost adoptate.

- IFRS 10 – Situatii financiare consolidate

Pentru exercitiul financiar al anului 2013, in mod similar exercitiului financiar precedent, in cadrul consolidarii a fost inclusa societatea comerciala **S.C. CHIMPROD S.A.**

Aceasta nu a necesitata modificari in politicile contabile ale Societatii si nu necesita ajustari ale elementelor.

- IFRS 11 – Angajamente comune

- IFRS 12 – Prezentarea intereselor existente in alte entitati

In cuprinsul Notelor sunt prezentate informatii referitoare la aceste pozitii. Societatea nu se asteapta ca acestea sa afecteze semnificativ asupra situatiilor financiare.

- IFRS 13 – Evaluarea la valoare justa

Societatea a aplicat la evaluarea elementelor patrimoniale incepind cu data trecerii la IFRS., prezentind acestea la valoare justa. Acestea nu au fost aplicate la intocmirea situatiilor financiare la 30.06.2014.

30. Gestionarea riscului financiar

Grupul este expus riscului de credit, riscului de lichiditate si riscului de piata. In vederea limitarii expunerii este in curs de a stabili politicile de gestionare a riscului, astfel incit sa asigure identificarea si analiza riscurilor, stabilirea limitelor si controalelor adecvate, precum si monitorizarea respectarii limitelor stabilite.

Politicile si sistemele de gestionare a riscului vor fi revizuite regulat, pentru a se adapta la modificarile survenite in activitate si in conditiile de piata.

Societatea mama isi propune sa dezvolte un mediu de control ordonat si constructiv, astfel incit prin standardele de instruire, angajatii sa inteleaga rolurile si obligatiile ce le revin.

Riscul de credit este riscul ca grupul sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client. Societatea mama a stabilit ca politica de credit analizeaza individuala a fiecarui client noi, inainte de a i se oferi conditiile standard de plata si livrare.

Totusi, conditiile concrete ale pietei specifice (produse chimice de baza, pe o piata cu furnizori si clienti specializati) impune uneori acordarea unor facilitati in termenele de incasare.

Tot aceasta caracteristica a pietei impune societatii sa nu solicite garantii reale pentru creantele sale.

Totusi, in urma analizei individuale a clientilor, uneori se solicita plata in avans sau in momentul livrarii.

Riscul de lichiditate este riscul Societatii sau al Filialei de a intampina dificultati in indeplinirea obligatiilor sale financiare sau asociate celor financiare, care sunt decontate in numerar sau echivalente de numerar.

Abordarea Societatii mama in administrarea lichiditatii consta in asigurarea lichiditatilor suficiente pentru achitarea obligatiilor scadente in conditii normale.

In acest sens, Societatea se asigura ca dispune de numerar suficient pentru acoperirea necesitatilor operationale.

Riscul de piata este riscul ca variatia preturilor pietei, cursul de schimb valutar, rata dobanzii si pretul instrumentelor de capital proprii sa afesteze veniturile Societatii sau valoarea instrumentelor financiare detinute.

Obiectivul gestionarii riscului de piata este acela de a gestiona si controla expunerea in cadrul unor parametri acceptabili.

Societatea mama este expusa riscului valutar, datorita vanzarilor, achizitiilor si imprumuturilor in alta moneda decat cea functionala (Euro).

Expunerea este prezentata in tabelul urmator:

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	Lei	Euro	USD
30.06.2014			
Active financiare			
Creante comerciale si alte creante	18,196.648	3,691,075	0
Numerar si echivalente de numerar	30,844	1,089	1,283
Total	18.227.492	3,692,164	1,283
Datorii financiare			
Imprumuturi	0	15,168,776	298,883
Datorii comerciale si alte datorii	5.515.661	3,085,191	0
Total	5.515.661	18,253,967	298,883

La nivelul grupului, situatia este:

	Lei	Euro	USD
30.06.2014			
Active financiare			
Creante comerciale si alte creante	16.703.999	3.691.075	0
Numerar si echivalente de numerar	36.019	1.089	1.283
Total	16.740.018	6.692.164	1.283
Datorii financiare			
Imprumuturi	0	15,168,776	298,883
Datorii comerciale si alte datorii	5.585.989	3,085,191	0
Total	5.585.989	18,253,967	298,883

Riscul aferent impozitarii vizeaza aspectele in care anumite tranzactii sa fie percepute diferit de autoritatile fiscale in comparatie cu tratamentul Societatii. Acest aspect rezida din adoptarea reglementarilor fiscale europene incepind cu 1 ianuarie 2007 la nivelul Romaniei, in consitiile in care interpretarea textelor si a procedurilor de implementare practica poate varia. De asemenea, Guvernul Romaniei a autorizat functionarea unui numar important de agentii si organisme cu atributii in efectuarea diverselor controale la societatile care opereaza pe teritoriul Romaniei. Activitatea acestor agentii si organisme acopera nu numai aspectele fiscale, ci si aspecte legate de reglementari si proceduri. Este posibil ca Societatea sa fie supusa controalelor pe masura emiterii unor noi reglementari.

Mediul de afaceri este afectat de criza globala de credit si lichiditate care a inceput in anul 2008 si care a determinat un nivel scazut si o accesare dificila a fondurilor de pe piata de capital.

Aceasta a generat un nivel scazut al lichiditatilor in intregul sistem bancar din Romania, determinind totodata o crestere a ratelor la imprumuturile ce au putut fi accesate.

Contractia semnalata pe piata financiara ar putea afecta capacitatea Societatii de a accesa noi imprumuturi si de a refinanta cele deja obtinute, in termenele si conditiile aferente tranzactiilor anterioare.

De asemenea, debitorii Societatii pot fi afectati de nivelul scazut de lichiditate disponibil, care ar putea afecta capacitatea acestora de a rambursa datoriile scadente, ceea ce va avea un impact asupra capacitatii de previzionare a fluxurilor de numerar.

Societatea nu poate previziona toate evenimentele care ar avea un impact asupra sectorului financiar si nici efectele ce ar interveni asupra situatiilor financiare.

Societatea nu poate estima efectele asupra situatiilor financiare a scaderilor viitoare a lichiditatilor pe piata financiara, a devalorizarii activelor financiare, ori contractia pietei creditului, ori cresterea volatilitatii monedei.

Cu toate acestea, Societatea considera ca, in conditiile specifice ale pietei pe care actioneaza, caracterizata printr-o specializare puternica a participantilor si un numar scazut al acestora, evaluarea si gestionarea riscului poate fi realizata prin monitorizarea zilnica a fluxurilor de intrare si iesire a numerarului si prin realizarea de prognoze pe termen scurt privind lichiditatea neta.

Adecvarea capitalului implica mentinerea unei baze solide a capitalului, necesara mentinerii increderii investitorilor si a sustinerii dezvoltarii viitoare a Societatii.

In acest sens, capitalurile proprii includ capitalul social, diferite rezerve si rezultatul reportat.

Societatea nu face obiectul unor cerinte de capital impuse din exterior