



SINTEZA S.A.  
Șos. Borșului nr. 35  
410605 ORADEA - ROMANIA



Tel: 0259 456 116  
Tel: 0259 444 969  
Fax: 0259 462 224  
e-mail: [sinteza@sinteza.ro](mailto:sinteza@sinteza.ro)  
[www.sinteza.ro](http://www.sinteza.ro)

C.U.I.: R0 67329  
Nr. înreg. ORC-Bihor: J.05/197/1991  
Cont EXIM: RO48EXIM109000019389RO01  
Banca : EXIM BANK ORADEA  
Cont BTRL: RO86BTRL00501202N98396XX  
Banca : Transilvania Oradea  
Cont BRD: RO79BRDE050SV07449460500  
Banca : BRD Oradea

## **RAPORT SEMESTRIAL**

### **Conform Regulamentului CNVM NR.1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare**

Data raportului :	30 Iunie 2017
Denumirea societății comerciale :	S.C. SINTEZA S.A
Sediul social :	410605 Oradea, Șos. Borșului nr. 35
Numărul de telefon:	+40 259 456 116
Fax:	+40 259 462 224
Codul unic de înregistrare la Oficiul Comerțului :	67329
Număr de ordine în Registrul Comerțului :	J/05/197/1991
Capital social subscris și vărsat :	9.916.888,50 RON
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise :	BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

## **1. Situația economico-financiară**

### **1.1. Elemente de bilanț**

Nr.crt.	Denumire indicator	Realizări la :	
		30.06.2016	30.06.2017
		RON	RON
1.	ACTIVE IMOBILIZATE	52.366.255	52.411.632
2.	STOCURI	24.711.845	11.214.317
3.	CREANȚE	19.471.220	5.916.822
4.	Numerarul și disponibilitățile lichide	455.984	126.427
5.	Cheltuieli înregistrate în avans din care:	739.597	606.873
	a.Sume de reluat într-o perioada de pana la un an	354.218	333.976
	b.Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an	385.379	272.897
6.	TOTAL ACTIVE	97.744.901	70.276.071
7.	Datorii ce trebuie plătite într-o per. de până la un an	10.721.655	8.862.707
8.	Subvenții pentru investiții		
9.	Venituri înregistrate în avans	9.428.935	17.109

10.	ACTIV NET (6-7-8-9 –5.b.)	77.208.932	61.123.358
11.	Datorii ce trebuie plătite într-o per. mai mare de un an	4.478.815	3.107.336
12.	Provizioane pentru risc și cheltuieli		
13.	CAPITALURI PROPRII	73.115.496	58.288.919

## 1.2. Contul de profit și pierderi

Nr.crt.	Denumire indicator	Realizări la :	
		30.06.2016	30.06.2017
		RON	RON
1.	Cifra de afaceri netă	14.211.519	12.791.783
2.	VENITURI TOTALE	15.786.233	13.871.432
	Elemente de cheltuieli semnificative		
3.	Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	8.158.778	8.276.649
4.	Cheltuieli cu energia și apa	2.006.907	1.490.911
5.	Cheltuieli cu mărfurile	207	46
6.	Cheltuieli cu personalul	1.501.568	1.891.957
7.	Amortizări și provizioane	1.164.012	1.109.948
8.	TOTAL CHELTUIELI	15.088.794	15.201.438
9.	PROFIT BRUT	697.439	0
10	PIERDERE	0	-1.330.006

## 1.3. Cash – flow

Schimbări la nivelul numerarului în cadrul activității de bază : scadere

Numerar la începutul perioadei: 3.101.497 RON, din care cu restricții în utilizare: 0 RON .

Numerar la sfârșitul perioadei: 126.427 RON, din care cu restricții în utilizare : 0 RON .

## 2. Analiza activității societății

### 2.1. Lichiditatea

Tendințe:

relativ constantă

Evenimente importante:  
2016

distribuirea de dividende din profitul net al anului

Nivelul lichidităților:

în valoare de 4.499.623 lei  
mediu

### 2.2. Cheltuieli de capital

Cheltuieli de capital efectuate:

nu s-au achiziționat acțiuni

Cheltuieli de capital anticipate :

nu este cazul

Influența asupra situației financiare :

nu este cazul

Scopul cheltuielilor :

nu este cazul

Sursele de finanțare :

nu este cazul

### 2.3. Evenimente semnificative :

nu este cazul.

**3. Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății comerciale :**

Nu a fost cazul

**4. Tranzacții semnificative :**

Nu a fost cazul

**5. Auditare:** Menționăm că situațiile financiare pe semestrul I 2017 nu au făcut obiectul unui raport de audit.

**PRESEDINTE C.A.**  
**Claudiu Sorin Pasula**

**DIRECTOR FINANCIAR**  
**Viorel Florut Vese**

S.C. Sinteza S.A.

Situatii financiare individuale si consolidate  
la 30 iunie 2017

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

**Situatia pozitiei financiare individuala la 30.06.2017**

Indicator	(RON)	(RON)
	30.06.2017	31.12.2016
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari la terenuri	13.971.880	13.971.880
Constructii	15.713.569	15.951.950
Instalatii tehnice si mijloace de transport	15.397.016	16.237.119
Mobilier, aparatură birotica [...]	17.453	18.837
Imobilizari corporale in curs de executie	6.613.279	5.527.632
Avansuri pt. imobilizari corporale	0	0
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de dezvoltare	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare si alte imobilizari necorporale	581.826	610.506
Imobilizari financiare		
Actiuni detinute la filiale si alte titluri imobilizate	116.609	110.332
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>52.411.632</b>	<b>52.428.256</b>
Active Curente		
Stocuri	7.042.152	6.183.475
Creante comerciale si alte creante	5.924.647	11.773.419
Cheltuieli inregistrate in avans	606.873	434.940
Numerar si echivalente de numerar	126.427	3.101.497
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	4.164.340	4.164.340
<b>Total Active Curente</b>	<b>17.864.439</b>	<b>25.657.671</b>
<b>Total Active</b>	<b>70.276.071</b>	<b>78.085.927</b>
Capitaluri Proprii		
Capital social	9.916.889	9.916.889
Prime de capital		0
Rezerve	55.531.330	55.531.330
Rezultatul exercitiului	-1.330.006	2.760.412
Rezultatul reportat	-5.828.754	-2.737.739
Alte elemente de capitaluri proprii	-540	-1.352.345
<b>Total Capitaluri Proprii</b>	<b>58.288.919</b>	<b>64.118.547</b>
Datorii pe Termen Lung		
Imprumuturi pe termen lung și alte datorii	3.107.336	3.780.741
Venituri inregistrate in avans	0	0
Provizioane	0	0
Datorii privind impozitul amanat	0	0
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>3.107.336</b>	<b>3.780.741</b>
Datorii Curente		
Imprumuturi pe termen scurt	3.187.730	220.644
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	5.674.977	9.948.886
Venituri inregistrate in avans	17.109	17.109
Provizioane	0	0
Datorii clasificate ca detinute pentru vanzare	0	0
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>8.879.816</b>	<b>10.186.639</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>11.987.152</b>	<b>13.967.380</b>
<b>Total Capitaluri Proprii si Datorii</b>	<b>70.276.071</b>	<b>78.085.927</b>

Director general  
Marias Catalin

Director financiar  
Florut Vese Viorel

**Situatia pozitiei financiare consolidata la 30.06.2017**

Indicator	(RON)	(RON)
-----------	-------	-------

	30.06.2017	31.12.2016
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari la terenuri	13.971.880	13.971.880
Constructii	15.713.569	15.951.950
Instalatii tehnice si mijloace de transport	15.535.426	16.384.756
Mobilier, aparatură birotică [...]	17.453	18.837
Imobilizari corporale in curs de executie	6.415.270	4.621.871
Avansuri pt. imobilizari corporale	0	0
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de dezvoltare	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare si alte imobilizari necorporale	581.826	610.506
Imobilizari financiare		
Actiuni detinute la filiale si alte titluri imobilizate	33.258	26.981
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>52.268.682</b>	<b>51.586.781</b>
Active Curente		
Stocuri	7.315.136	6.457.159
Creante comerciale si alte creante	4.518.130	10.365.708
Cheltuieli inregistrate in avans	606.873	434.940
Numerar si echivalente de numerar	129.163	3.108.976
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	4.164.340	4.164.340
<b>Total Active Curente</b>	<b>16.733.642</b>	<b>24.531.123</b>
<b>Total Active</b>	<b>69.002.324</b>	<b>76.117.904</b>
Capitaluri Proprii		
Capital social	9.920.639	9.920.639
Prime de capital	0	0
Rezerve	56.973.958	56.875.357
Rezultatul exercitiului	-1.541.680	1.887.468
Rezultatul reportat	-8.273.914	-5.182.899
Alte elemente de capitaluri proprii	-540	-1.354.061
<b>Total Capitaluri Proprii</b>	<b>57.078.463</b>	<b>62.146.504</b>
Datorii pe Termen Lung		
Imprumuturi pe termen lung și alte datorii	3.107.336	3.780.741
Venituri inregistrate in avans	0	0
Provizioane	0	0
Datorii privind impozitul amanat	0	0
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>3.107.336</b>	<b>3.780.741</b>
Datorii Curente		
Imprumuturi pe termen scurt	3.187.730	220.644
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	5.611.686	9.952.906
Venituri inregistrate in avans	17.109	17.109
Provizioane	0	0
Datorii clasificate ca detinute pentru vanzare	0	0
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>8.816.525</b>	<b>10.190.659</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>11.923.861</b>	<b>13.971.400</b>
<b>Total Capitaluri Proprii si Datorii</b>	<b>69.002.324</b>	<b>76.117.904</b>

Director general  
Marias Catalin

Director financiar  
Florut Vese Viorel

**Situatia rezultatului global individual**  
la 30 iunie 2017

Indicator	RON
-----------	-----

	30.06.2017	30.06.2016
Activitati Continue		
Venituri	12.791.783	14.211.519
Alte venituri	84.293	855.455
Variatia stocurilor	786.563	427.044
<b>Total Venituri Operationale</b>	<b>13.662.639</b>	<b>15.494.018</b>
Cheltuieli privind stocurile	8.276.695	8.158.985
Cheltuieli privind utilitatile	1.490.911	2.006.907
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	1.891.957	1.501.568
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	1.109.948	996.084
Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor	50.122	147.126
Ajustarea valorii activelor curente	0	167.928
Ajustari privind provizioanele		
Alte cheltuieli	2.137.396	1.551.719
<b>Total Cheltuieli Operationale</b>	<b>14.957.029</b>	<b>14.530.317</b>
<b>Rezultatul Activitatilor Operationale</b>	<b>-1.294.390</b>	<b>963.701</b>
Venituri financiare	219.963	292.215
Cheltuieli financiare	255.579	558.477
<b>Rezultatul Financiar Net</b>	<b>-35.616</b>	<b>-266.262</b>
<b>Rezultatul Inainte de Impozitare</b>	<b>-1.330.006</b>	<b>697.439</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	0	136.081
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	0	0
Venituri aferente impozitului pe profit amanat		
<b>Rezultatul din Activitati Continue</b>	<b>-1.330.006</b>	<b>561.358</b>
<b>Total Rezultat Global Aferent Perioadei</b>	<b>-1.330.006</b>	<b>561.358</b>

Director general  
Marias Catalin

Director financiar  
Florut Vese Viorel

**Situatia rezultatului global consolidat  
la 30 iunie 2017**

Indicator	RON
-----------	-----

	30.06.2017	30.06.2016
Activitati Continue		
Venituri	12.521.783	13.943.919
Alte venituri	84.293	832.955
Variatia stocurilor	786.563	427.044
<b>Total Venituri Operationale</b>	<b>13.392.639</b>	<b>15.203.918</b>
Cheltuieli privind stocurile	8.357.155	8.262.558
Cheltuieli privind utilitatile	1.490.911	2.006.907
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	2.155.052	1.727.546
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	1.119.175	1.005.311
Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor	50.122	147.126
Ajustarea valorii activelor curente	0	167.928
Ajustari privind provizioanele		
Alte cheltuieli	1.726.288	1.324.364
<b>Total Cheltuieli Operationale</b>	<b>14.898.703</b>	<b>14.641.740</b>
<b>Rezultatul Activitatilor Operationale</b>	<b>-1.506.064</b>	<b>562.178</b>
Venituri financiare	219.963	292.215
Cheltuieli financiare	255.579	558.477
<b>Rezultatul Financiar Net</b>	<b>-35.616</b>	<b>-266.262</b>
<b>Rezultatul Inainte de Impozitare</b>	<b>-1.541.680</b>	<b>295.916</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	0	136.081
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat		
Venituri aferente impozitului pe profit amanat		
<b>Rezultatul din Activitati Continue</b>	<b>-1.541.680</b>	<b>159.835</b>
<b>Total Rezultat Global Aferent Perioadei</b>	<b>-1.541.680</b>	<b>159.835</b>

Director general  
Marias Catalin

Director financiar  
Florut Vese Viorel



**Situatia modificarilor capitalurilor proprii individuale**  
la 30 iunie 2017

Surse de modificare a capitalurilor proprii	Capital social	Prime de capital	Instrum. De capital emise	Alte capitaluri proprii	Valoarea cumul. a alor elemente ale rezult. global	Rezultatul reportat	Rezerve de reeval.	Alte rezerve	(-) Actiuni proprii	Profit sau pierdere(-) atribuibil detinat. De capitaluri proprii ale soc. mama	(-) Dividende interimare	Interese minoritare		Total
												Valoarea Cumul. a altor elem. ale rez. global	Alte elemente	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<b>Sold la deschidere (inainte de retratare)</b>														
Efectul corectiilor erorilor														
Efectul modificarii politicilor contabile														
<b>Sold la deschidere (perioada curenta)</b>	9916889				1408607	-2737739	51427496	4103834	540					64118547
Emisiuni de obligatiuni ordinare														
Emisiuni de actiuni preferentiale														
Emisiuni de alte instrumente de capital														
Exercitarea sau expirarea altor instrumente de capital emise														
Conversia datoriilor in capitaluri proprii														
Reducerea de capital														
Dividende						-4499622								-4499622
Cumpararea de actiuni proprii														
Vanzarea sau anulara actiunilor proprii														
Reclasificarea instrumentelor financiare din capitaluri proprii in datorii														
Transferuri intre componentele capitalurilor proprii					-2760412	1408607								-1351805
Cresteri sau (-) diminuariale capitalurilor proprii rezultate din combinari de activitati														
Plati pe baza de actiuni														
Alte cresteri sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii					1351805									1351805
					-1330006									-1330006
Rezultatul global total al exercitiului														
<b>Sold la inchidere (perioada curenta)</b>	9916889				-1330006	-5828754	51427496	4103834	540					58288919

**Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate**  
la 30 iunie 2017

Surse de modificare a capitalurilor proprii	Capital social	Prime de capital	Instrum. De capital emise	Alte capital uri proprii	Valoarea cumul. a alor elemente ale rezult. global	Rezultatul reportat	Rezerve de reeval.	Alte rezerve	(-) Actiuni proprii	Profit sau pierdere(-) atribuibil detinat. De capitaluri proprii ale soc. mama	(-) Dividende interimare	Interese minoritare		Total
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
<b>Sold la deschidere (inainte de retratare)</b>														
Efectul corectiilor erorilor														
Efectul modificarii politicilor contabile														
<b>Sold la deschidere (perioada curenta)</b>	9920639				533947	-5182899	51427496	5447861	540					62146504
Emisiuni de obligatiuni ordinare														
Emisiuni de actiuni preferentiale														
Emisiuni de alte instrumente de capital														
Exercitarea sau expirarea altor instrumente de capital emise														
Conversia datoriilor in capitaluri proprii														
Reducerea de capital														
Dividende						-4499622								-4499622
Cumpararea de actiuni proprii														
Vanzarea sau anulara actiunilor proprii														
Reclasificarea instrumentelor financiare din capitaluri proprii in datorii														
Transferuri intre componentele capitalurilor proprii					-1887468	1408607		98601						-380260
Cresteri sau (-) diminuariale capitalurilor proprii rezultate din combinari de activitati														
Plati pe baza de actiuni														
Alte cresteri sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii					1353521									1353521
					-1541680									-1541680
Rezultatul global total al exercitiului														
<b>Sold la inchidere (perioada curenta)</b>	9920639				-1541680	-8273914	51427496	5546462	540					57078463

**Situatia fluxurilor de trezorerie individuale**  
la 30 iunie 2017

	<b>- lei -</b>	
	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Incasari din vanzari de la clienti	12.960.660	13.869.662
Alte incasari (inclusive restituiuri nete TVA)	545.951	542.876
Plati catre furnizori	14.060.719	12.756.671
Plati salarii nete	1.049.483	868.775
Plati catre bugete	3.628.051	1.132.139
Alte plati	633.907	788.563
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<b>-5.865.549</b>	<b>-1.133.610</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	0	0
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	4.346.010	10.793.671
Dobanzi incasate		
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>4.346.010</b>	<b>10.793.671</b>
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>		
Incasari de imprumuturi	8.253.217	12.416.248
Dobanzi platite si restituiuri de imprumuturi	5.898.748	21.659.908
Dividende platite	3.810.000	537.777
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>-1.455.531</b>	<b>-9.781.437</b>
<b>Crestere/(Scadere) neta a trezoreriei</b>	<b>-2.975.070</b>	<b>-121.376</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>3.101.497</b>	<b>577.360</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei</b>	<b>126.427</b>	<b>455.984</b>

**Situatia fluxurilor de trezorerie consolidate**  
la 30 iunie 2017

	<b>- lei -</b>	
	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Incasari din vanzari de la clienti	13.586.165	14.724.210
Alte incasari (inclusive restituiuri nete TVA)	545.951	542.876
Plati catre furnizori	14.411.680	13.343.916
Plati salarii nete	1.189.983	1.001.275
Plati catre bugete	3.749.788	1.260.828
Alte plati	650.957	790.519
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<b>-5.870.292</b>	<b>-1.129.452</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	0	0
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	4.346.010	10.793.671
Dobanzi incasate		
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>4.346.010</b>	<b>10.793.671</b>
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>		
Incasari de imprumuturi	8.253.217	12.416.248
Dobanzi platite si restituiuri de imprumuturi	5.898.748	21.659.908
Dividende platite	3.810.000	537.777
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>-1.455.531</b>	<b>-9.781.437</b>
<b>Crestere/(Scadere) neta a trezoreriei</b>	<b>-2.979.813</b>	<b>-117.218</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>3.108.976</b>	<b>580.180</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei</b>	<b>129.163</b>	<b>462.962</b>

## **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 30.06.2017, societatea mama este detinuta de urmatorii actionari :

Nr.crt.	Denumire/Nume	Procent detinut
1	BT Asset Management S.A.I. S.A., prin F.I.I. BT Invest 1	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 semestrul I al anului 2017, 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 Dl. Pasula Claudiu Sorin.

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 pe site-ul Societatii.

## **2. Bazele intocmirii**

### **Declaratia de conformitate**

Situatiile financiare individuale si consolidate ale Grupului se intocmesc 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), avand in vedere ca actiunile societatii mama sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

### **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 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 estimările 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 si 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.

Politicile contabile au fost elaborate astfel încât să se asigure furnizarea, prin situațiile financiare, 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 străină**

Operațiunile în moneda străină 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 hiperinflatiei**

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflationiste”, în situațiile financiare ale unei entități care a utilizat ca monedă funcțională, moneda unei economii hiperinflationiste, 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 capitalurile proprii la datele respective. Începând cu anul 2004 economia României nu mai întrunește condițiile unei medii hiperinflationiste.

### **Instrumentele financiare**

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

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 exercitiului 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.

Disponibilitățile și împrumuturile 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 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, la data intrării lor în patrimoniu, la cost de achiziție sau cost de producție după caz.

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 (amortizare), 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, ultima reevaluare fiind făcută la 31.12.2016.

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: clădiri și construcții speciale, instalații tehnice, echipamente tehnologice, aparate de măsură, control, reglare, mijloace de transport, birotică.

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, cheltuielile 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 prestabilit - 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 prestabilit 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 consumă sau se vând primele. Elementele care rămân în stoc la sfârșitul 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 prețul 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 determinate în vederea vânzării.

## 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 și energii;
- 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 cheltuielile cu dobânzile și diferențele de curs valutar
- 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 în parte.

Drepturile de personal se înregistrează în contabilitate cu reținerea contribuțiilor sociale și a impozitului pe salarii

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

Impozitul pe profit amânat este valoarea impozitului pe profit platibil într-o perioadă viitoare.

Se calculează pe baza procentelor de impozitare ce se așteaptă să fie aplicabile diferentelor temporare, la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

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 în lei, evaluate la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României valabil pentru ziua în care acestea se înregistreaza.

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 si 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 sunt autorizate pentru publicare. Acestea se prezintă în note atunci când sunt considerate semnificative.

## Standarde și interpretări noi

Au fost emise noi interpretări, amendamente sau standarde, care nu au intrat în vigoare pentru primul semestru al anului 2017 sau care nu au fost adoptate.

Acestea nu au fost aplicate la întocmirea situațiilor financiare semestriale de la 30.06.2017.

Societatea nu se așteaptă ca aceste noi standarde, amendamente sau interpretări să afecteze semnificativ asupra situațiilor sale financiare individuale.

## 4. Determinarea valorilor juste

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. Imobilizări corporale

Situația individuală la nivelul societății mamă se prezintă:

	<b>Terenuri</b>	<b>Cladiri</b>	<b>Echipamente și alte</b>	<b>Imobilizări corporale în curs</b>	<b>Total</b>
<i>Valoare evaluată</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	13.971.880	17.857.810	22.173.149	5.527.632	59.530.471
Creșteri	0	0	1.400	1.085.647	1.087.047
Reduceri	0	0	0	0	0
<b>Soldul la 30 iunie 2017</b>	13.971.880	17.857.810	22.174.549	6.613.279	60.617.518
<i>Amortizări și deprecieri</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>		1.905.860	5.917.194		7.823.054
Creșteri		238.381	842.887		1.081.268
Reduceri		0	0		0
<b>Soldul la 30 iunie 2017</b>		2.144.241	6.760.081		8.904.322

La nivelul grupului, situația este:



	<b>Terenuri</b>	<b>Cladiri</b>	<b>Echipamente si alte</b>	<b>Imobilizari corporale in curs</b>	<b>Total</b>
<i>Valoare evaluata</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	13.971.880	17.857.810	22.394.604	5.527.632	59.751.926
Cresteri	0	0	1.400	1.085.647	1.087.047
Reduceri	0	0	0	0	0
<b>Soldul la 30 iunie 2017</b>	13.971.880	17.857.810	22.396.004	6.613.279	60.838.973
<i>Amortizari si deprecieri</i>					
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>		1.905.860	5.991.012		7.896.872
Cresteri		238.381	852.114		1.090.495
Reduceri		0	0		0
<b>Soldul la 30 iunie 2017</b>		2.144.241	6.843.126		8.987.367

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 si imbunatatirea proceselor de fabricatie.

Metoda de amortizare folosita de societate pentru toate clasele de imobilizari amortizabile este metoda liniara. Formula utilizata pentru calculul amortizarii anuale (Aa) si a ratei de amortizare (Ra) este:

$$Aa = Ra \times Va$$

$$Ra = \frac{100}{DUN}$$

Unde : Ra = rata anuala de amortizare

Va = valoarea amortizabila

DUN = durata normala de utilizare sau durata de viata utila.

Duratele de viata utile stabilite la punerea in functiune a imobilizarilor au fost incadrate intre limitele prevazute de reglementarile interne in ceea ce priveste clasificarea mijloacelor fixe si nu au fost modificate pe parcursul anului 2017.

## 6. Imobilizari necorporale

In patrimoniul societatii mama sunt evidentiata in aceasta grupa de imobilizari, valoarea licentelor achitate autoritatilor de reglementare europene din domeniul fabricatiei si comercializarii de produse chimice.

Totodata in cursul anului 2014 societatea a achizitionat licente si programe informatice de evidenta contabila reflectate valoric in conturi de imobilizari necorporale.

## 7. Imobilizari financiare

Societatea mama detine, pe langa participatia de 99,765 % la filiala S.C. Chimprod S.A. Oradea si urmatoarele participatii:

1. Un numar de 337.454 la SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA cu sediul în Cluj Napoca, reprezentand 0,0999 % din capital social.
2. Un numar de 1000 actiuni cu valoare nominala de 1 leu, la Federatia Patronatelor din Chimie din Petrochimie Bucuresti.

## 8. Stocuri

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	31.12.2016	30.06.2017
Materii prime si materiale	844.396	933.356
Produce finite	4.467.153	5.207.163
Produce in curs de executie	778.803	822.909
Marfuri	23.089	23.053
Ambalaje	70.034	55.671
Active detinute in vederea vanzarii	4.164.340	4.164.340
<b>Total</b>	<b>10.347.815</b>	<b>11.206.492</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	31.12.2016	30.06.2017
Materii prime si materiale	1.184.942	1.205.702
Produce finite	4.399.653	5.207.163
Produce in curs de executie	778.803	822.909
Marfuri	23.089	23.053
Ambalaje	70.672	56.309
Active detinute in vederea vanzarii	4.164.340	4.164.340
<b>Total</b>	<b>10.621.499</b>	<b>11.479.476</b>

## 9. Creante comerciale

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	31.12.2016	30.06.2017
--	------------	------------

---

Cienti	8.419.456	2.766.401
Cienti incerti si in litigiu	0	0
Furnizori-debitori	32.653	12.376
Cienti-facturi de intocmit		
Avansuri acordate		
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(94.371)	(94.371)
<b>Total</b>	<b>8.357.738</b>	<b>2.684.406</b>

---

La nivelul grupului, situatia este:

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Cienti	6.870.937	1.295.990
Cienti incerti si in litigiu	63.889	63.889
Furnizori-debitori	32.653	32.653
Cienti-facturi de intocmit		
Avansuri acordate		
Ajustari pentru deprecierea creantelor	(94.371)	(94.371)
<b>Total</b>	<b>6.873.108</b>	<b>1.298.161</b>

---

Relatiile comerciale ale societatii au continuat sa fie si in 2017 formalizate prin contracte comerciale ferme, clientii fiind si in aceasta perioada cei traditionali. Peste 90% din produsele fabricate au fost livrate direct la export beneficiarilor din tari membre ale Uniunii Europene sau extracomunitari. Exista o dependenta certa a societatii de piata comunitara.

## **10. Numerar si echivalente de numerar**

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Conturi curente a banci	3.095.038	104.096
Numerar in caserie	6.248	6.069
Alte valori	211	16.262
<b>Total</b>	<b>3.101.497</b>	<b>126.427</b>

---

La nivelul grupului, situatia este:

	31.12.2016	30.06.2017
Conturi curente la banci	3.101.720	106.069
Numerar in caserie	7.045	6.732
Alte valori	211	16.362
<b>Total</b>	<b>3.108.976</b>	<b>129.163</b>

## 11. Alte creante

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	31.12.2016	30.06.2017
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	471	34
Alte creante in legatura cu personalul	1.100	0
Alte creante in legatura cu bugetul statului (TVA)	804.122	627.996
Impozitul pe profit (creanta curent si creanta amanata)	2.609.988	2.609.988
<b>Total</b>	<b>3.415.681</b>	<b>3.238.018</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	31.12.2016	30.06.2017
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	471	34
Alte creante in legatura cu personalul	1.100	0
Alte creante in legatura cu bugetul statului (TVA )	804.433	628.002
Impozitul pe profit (creanta curent si creanata amanata)	2.609.988	2.609.988
<b>Total</b>	<b>3.415.992</b>	<b>3.238.024</b>

## 12. Active clasificate ca detinute pentru vanzare

In aceasta categorie au fost inregistrate in cursul anilor anteriori, mijloace fixe si parti din instalatii dezafectate care pot fi valorificate ca active individuale, in valoare totala in sold la 30.06.2017 de 4.164.340 lei.

## 13. Capital social si prime de capital

Structura actionariatului societatii mama se prezinta astfel:

31.12.2016	30.06.2017
------------	------------

BT Asset Management S.A.I. S.A. prin F.I.I. BT. Invest 1	51,8898 %	51,8898 %
Tincau Tibor	28,1346 %	28,1346 %
Alti actionari	19,9756 %	19,9756 %
Total	100 %	100 %

Structura actionariatului filialei SC Chimprod SA se prezinta astfel:

	31.12.2016	30.06.2017
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 intrata la consolidare se constituie rezerve legale in procentul de 5 % din profitul inregistrat, pina la concurenta sumei reprezentind 20 % din capitalul social. Rezervele constituite de societatea mama la 30.06.2017 in suma de 55.531.330 lei se compuneau din :

- rezerve din reevaluare in suma de 51.427.496 lei ;
- rezerve legale in suma de 1.213.255 lei;
- alte rezerve in suma de 2.890.579 lei

Societate a continuat si in 2017 sa administreze capitalul luand in considerare toate componentele acestuia asa cum sunt definite de legislatia romaneasca. Nu au existat situatii de excludere de date cantitative sau considerarea ca parte componenta a capitalurilor proprii a altor elemente din bilant in afara celor reglementate in legislatia interna.

#### 14. Datorii comerciale

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	31.12.2016	30.06.2017
Furnizori comerciali	4.391.760	3.008.009
Furnizori pentru investitii	379.198	876.242
Furnizori - colaboratori	11.211	11.211
Sume datorate institutiilor de credit	2.827.608	5.250.733
Datorii catre Bugetul de stat	137.025	488.005

Datorii catre angajati	109.093	144.140
Impozit pe profit curent	3.058.824	0
Alte datorii	1.861.775	1.147.370
<b>Total</b>	<b>12.776.494</b>	<b>10.925.710</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	<b>31.12.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Furnizori comerciali	4.344.728	2.971.132
Furnizori pentru investitii	379.198	746.740
Furnizori - colaboratori	11.211	11.211
Sume datorate institutiilor de credit	2.827.608	5.250.733
Datorii catre Bugetul de stat	174.822	579.914
Datorii catre angajati	120.956	155.319
Impozit pe profit curent	3.060.215	0
Alte datorii	1.861.775	1.147.370
<b>Total</b>	<b>12.780.513</b>	<b>10.862.419</b>

## 15. Imprumuturi

In ceea ce priveste creditele contractate, a continuat politica de apelare la resurse atrase in vederea finalizarii extinderii si modernizarii capacitatilor de productie.

Creditele bancare utilizate in anul 2017 sunt constituite numai la nivelul societatii mama S.C. Sinteza S.A. si sunt urmatoarele:

1. Credit investitii, contractat in anul 2012 pentru extinderea si modernizarea instalatiei de fabricatie a acidului benzoic, garantat 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.
2. O linie de credit, contractata in anul 2012 destinata sustinerii activitatii curente, 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.
3. Un leasing financiar imobiliar contractat in 2016, garantat cu imobilul care face obiectul operatiunii de leasing, respectiv teren si constructii situate in Oradea, sos. Borsului, nr.21, 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.
4. O linie de credit prin card de credit contractata in 2016 si garantata cu garantie reala mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor firmei deschise la banca finantatoare.

In afara creditelor contractate, societatea are ca si angajament financiar aferent activitatii curente, o scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorului de materie prima de baza.

## 16. Ajustari pentru deprecierea creantelor – clienti

La cursul primului semestru din anul 2017, societatea nu a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor.

## 17. Venituri in avans

In anul 2017 societatea a reflectat in contul de Venituri in avans sumele incasate de la clienti in contul livrarilor viitoare.

## 18. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri realizata in primul semestru al anului 2017 se prezinta astfel:

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	30.06.2016	30.06.2017
Venituri din vanzarea produselor finite	13.284.186	11.861.932
Venituri din vanzarea marfurilor	100	0
Venituri din locatii si chirii	747.468	761.314
Venituri din prestari de servicii	166.763	148.221
Alte venituri (refacturari, prod.reziduale)	13.002	20.316
<b>Total</b>	<b>14.211.519</b>	<b>12.791.783</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	30.06.2016	30.06.2017
Venituri din vanzarea produselor finite	13.284.186	11.861.932
Venituri din vanzarea marfurilor	100	0
Venituri din locatii si chirii	477.468	491.314
Venituri din prestari de servicii	169.163	148.221
Alte venituri (refacturari, prod.reziduale)	13.002	20.316
<b>Total</b>	<b>13.943.919</b>	<b>12.521.783</b>

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 alta activitate decit cea de productie industriala avind un caracter incidental.

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

## 19. Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	30.06.2016	30.06.2017
Materii prime	7.724.694	7.876.180
Materiale auxiliare	112.840	106.326
Combustibil	31.404	26.795
Piese de schimb	21.120	20.655
Protectia muncii si alte materiale	13.525	11.590
<b>Total</b>	<b>7.903.583</b>	<b>8.041.546</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	30.06.2016	30.06.2017
Materii prime	7.724.694	7.876.180
Materiale auxiliare	211.337	115.873
Combustibil	32.237	26.837
Piese de schimb	21.195	21.356
Protectia muncii si alte materiale	15.547	13.563
<b>Total</b>	<b>8.005.010</b>	<b>8.053.809</b>

## 20. Alte cheltuieli materiale

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	30.06.2016	30.06.2017



Ambalaje	240.912	223.153
Materiale de natura obiectelor de inventar	13.013	10.054
Alte materiale nestocate	1.270	1.897
<b>Total</b>	<b>255.195</b>	<b>235104</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Ambalaje	240.912	223.153
Materiale de natura obiectelor de inventar	14.861	77.694
Alte materiale nestocate	1.567	2.454
<b>Total</b>	<b>257.340</b>	<b>303.301</b>

## 21. Cheltuieli cu personalul

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Salarii	1.202.504	1.526.841
Asigurari sociale si protectie sociala	299.064	365.116
<b>Total</b>	<b>1.501.568</b>	<b>1.891.957</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Salarii	1.385.097	1.742.049
Asigurari sociale si protectie sociala	342.449	413.003
<b>Total</b>	<b>1.727.546</b>	<b>2.155.052</b>

Salariati societatii sunt remunerati cu salariul negociat conform prevederilor contractelor individuale de munca avand intreaga gama de beneficii sociale prevazuta de legislatia romana in vigoare. La nivelul societatii nu exista un contract colectiv de munca si prin urmare nu sunt acordate beneficii suplimentare pe termen scurt, pe termen lung, beneficii postangajare sau plata pe baza de actiuni. Personalul cheie din conducerea societatii beneficiaza de aceleasi drepturi salariale ca si restul personalului fara sa existe drepturi si beneficii suplimentare.

## 22. Cheltuieli privind prestatiile externe

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	30.06.2016	30.06.2017
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti		
Intretineri si reparatii	44.782	480.745
Posta si telecomunicatii	13.357	16.059
Reclama si publicitate	0	0
Transport	371.931	332.628
Servicii bancare	138.306	45.015
Deplasari, detasari	8.514	15.523
Protocol	1.670	4.184
Colaboratori	82.766	108.096
Chirii	16.989	104.430
Onorarii	24.060	29.179
Prime de asigurare	10.808	12.983
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti	592.496	303.060
<b>Total</b>	<b>1.305.679</b>	<b>1.451.902</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	30.06.2016	30.06.2017
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti		
Intretineri si reparatii	44.782	50.513
Posta si telecomunicatii	13.443	16.145
Reclama si publicitate	0	0
Transport	371.931	332.628
Servicii bancare	139.690	46.024
Deplasari, detasari	9.135	15.523
Protocol	1.670	4.184
Colaboratori	82.766	108.096
Chirii	16.989	104.466
Onorarii	24.060	29.179
Prime de asigurare	10.808	12.983
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti	347.457	310.243
<b>Total</b>	<b>1.062.731</b>	<b>1.029.984</b>

## 23. Venituri si cheltuieli financiare

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta astfel:

30.06.2016	30.06.2017
------------	------------

Venituri din dobanzi	1.306	1.199
Venituri din diferente de curs valutar	287.437	175.574
Alte venituri financiare	3.472	43.190
<b>Total</b>	<b>292.215</b>	<b>219.963</b>
Cheltuieli din dobanzi	286.545	98.966
Cheltuieli din diferente de curs valutar	271.932	156.713
<b>Total</b>	<b>558.477</b>	<b>255.579</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
Venituri din dobanzi	1.306	1.199
Venituri din diferente de curs valutar	287.437	175.574
Alte venituri financiare	3.472	43.190
<b>Total</b>	<b>292.215</b>	<b>219.963</b>
Cheltuieli din dobanzi	286.545	98.966
Cheltuieli din diferente de curs valutar	271.932	156.713
<b>Total</b>	<b>558.477</b>	<b>255.579</b>

## 24. Cheltuiile cu impozitul pe profit

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta astfel:

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
<i>Impozitul pe profit curent</i>		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	136.081	0
<i>Impozitul pe profit amanat</i>		
Impozit pe profit amanat (sold debitor)	13.863.167	2.609.988

La nivelul grupului, situatia este:

	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2017</b>
<i>Impozitul pe profit curent</i>		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	136.081	0
<i>Impozitul pe profit amanat</i>		

## 25. Rezultatul pe actiune

SC Sinteza SA a realizat in primul semestru al anului 2017 o pierdere neta de 1.330.006 lei.

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

Nu sunt distribuite actiuni gratuite sau cu drepturi preferentiale in ceea ce priveste alocarea de dividende.

Intr-o perioada rezonabila nu exista intentii de diluare a actiunilor printr-o distribuire preferentiala. Acest lucru conduce la un rezultat de egalitate intre rezultatul pe actiune de baza si a celui diluat, conform celor prezentate anterior.

In cursul primului semestru al anului 2017 nu au fost propuse sau declarate dividende din profitul net curent.

Societatea are inregistrata in contul de dividende de plata sume reprezentand dividende aprobate pentru distribuire, aferente exercitiilor financiare anterioare.

## 26. Parti afiliate

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

Membrii Consiliului de Administrație la 30.06.2017 sunt

Pasula Claudiu Sorin, presedinte

Vasilescu Radu, membru

Turcu Cosmin, membru

Componența conducerii executive la 30.06.2017 este:

Director General

Director Vanzari

Director Financiar

Catalin Marias

Dinu Vancea

Viorel Florut - Vese

## 27. 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 (fara TVA): 270.000 lei

Cumparari (fara TVA): 628.241 lei

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

Cumprarile 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 dar si lucrarile de investitii realizate de Sinteza SA in colaborare cu Chimprod SA.

## **28. 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 a fost constituita asupra imobilului detinut de societate in Oradea, str. Borsului nr. 9 si a fost radiata in luna mai 2017 ca urmare a rambursarii integrale a obligatiilor.

## **29. Active si datorii contingente**

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

## **30. Evenimente ulterioare datei situatiilor financiare**

Nu au existat evenimente ulterioare datei intocmirii situatiilor financiare

## **31. Standarde si interpretari noi**

Au fost emise noi interpretari, amendamente sau standarde, care fie au intrat in vigoare pentru exercitiul financiar , fie nu au fost adoptate.

- IFRS 10 – Situatii financiare consolidate

Pentru primul semestru al anului 2017, 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 acest standard de evaluare a elementelor patrimoniale incepind cu data trecerii la IFRS (2012), prezentind elementele de activ si pasiv

la valoare justa. Ultima evaluare a patrimoniului a fost facuta cu ocazia inchiderii exercitiului financiar 2016 conform prevederilor IFRS 13 si Politicilor contabile adoptate la trecerea la Standardele Internationale de Raportare.

- IFRS 15 – Venituri din contractele cu clientii cu intrare in vigoare de la 01.01.2017

### 32. 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 analiza individuala a fiecarui client nou, 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 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 afecteze 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 decit cea functionala (Euro).

Expunerea este prezentata in tabelul urmator:

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

Lei	Euro (echiv. lei)	USD (echiv. lei)
-----	----------------------	---------------------

30,06,2017

**Active financiare**

Creante comerciale si alte creante	4.963.835	960.812	0
Numerar si echivalente de numerar	34.280	91.600	547
<b>Total</b>	<b>4.998.115</b>	<b>1.052.412</b>	<b>547</b>

**Datorii financiare**

Imprumuturi	0	6.295.066	0
Datorii comerciale si alte datorii	4.221.378	556.848	896.751
<b>Total</b>	<b>4.221.378</b>	<b>6.851.914</b>	<b>896.751</b>

La nivelul grupului, situatia este:

**Lei**                      **Euro**  
(echiv. lei)                      (echiv. lei)

30,06,2017

**Active financiare**

Creante comerciale si alte creante	3.557.318	960.812	0
Numerar si echivalente de numerar	37.016	91.600	547
<b>Total</b>	<b>3.594.334</b>	<b>1.052.412</b>	<b>547</b>

**Datorii financiare**

Imprumuturi	0	6.295.066	0
Datorii comerciale si alte datorii	4.158.087	556.848	896.751
<b>Total</b>	<b>4.158.087</b>	<b>6.851.914</b>	<b>896.751</b>

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 conditiile 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.

### 33. Segmente de activitate

In anul 2017 societatea Sinteza SA a continuat sa desfasoare activitatea de baza asa cum este inregistrata in declararea obiectului de activitate. Nu exista

in informatiile financiare alte segmente de activitate care sa fie urmarite distinct.

Fata de anul 2016 nu sunt modificari in ceea ce priveste produsele si serviciile oferite pietei sau zonele geografice in care isi desfasoara activitatea.

Principalii clienti au continuat sa fie si in 2017, clientii externi traditionali care detin peste 90 % din volumul vanzarilor societatii.

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

Director General

Director Financiar

Marias Catalin

Florut Vese Viorel





SINTEZA S.A.  
Șos. Borșului nr. 35  
410605 ORADEA - ROMANIA



Tel: 0259 456 116  
Tel: 0259 444 969  
Fax: 0259 462 224  
e-mail: [sinteza@sinteza.ro](mailto:sinteza@sinteza.ro)  
[www.sinteza.ro](http://www.sinteza.ro)

C.U.I.: RO 67329  
Nr. înreg. ORC-Bihor: J.05/197/1991  
Cont EXIM: RO48EXIM109000019389RO01  
Banca : EXIM BANK ORADEA  
Cont BTRL: RO86BTRL00501202N98396XX  
Banca : Transilvania Oradea  
Cont BRD: RO79BRDE050SV07449460500  
Banca : BRD Oradea

## DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile art.30 din Legea nr. 82/1991

S-au întocmit situațiile financiare la 30.06.2017, pentru:

Persoana juridica:	S.C. Sinteza S.A.
Judetul:	05-Bihor
Adresa:	Oradea, sos. Borșului nr.35
Numar Registrul Comertului:	J/05/197/1991
Forma de proprietate:	34-Societate comercială pe acțiuni
Activitatea preponderenta:	2014-fabricarea altor produse chimice de bază
Cod de identificare fiscala:	RO 67329
Tipul situației financiare:	Conform Standardelor Internationale de Raportare Financiară (I.F.R.S.) aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piață reglementată

Președintele Consiliului de administrație al societății, CLAUDIU SORIN **PASULA își asumă răspunderea pentru întocmirea situației semestriale la 30.06.2017 și confirmă că după cunoștințele sale, aceasta a fost întocmită conform standardelor contabile aplicabile, că oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere și că Raportul consiliului de administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor societății precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.**

Președintele Consiliului de Administrație  
CLAUDIU SORIN PASULA

RAPORT DE REVIZUIRE

a raportărilor contabile consolidate la 30.06.2017  
ale SC SINTEZA SA, ORADEA, str. Borsului, nr. 35  
J05/197/1991, CUI: 67329.

Catre,

actionarii S.C. SINTEZA SA Oradea  
In atenta Consiliului de Administratie

1. Am revizuit raportările contabile ale S.C. SINTEZA SA Oradea la data de 30 iunie 2017, compuse din Situația poziției financiare consolidate, Situația rezultatului global și consolidat, Situația modificării capitalurilor proprii consolidate, Situația fluxurilor de trezorerie consolidate și Note la Situațiile financiare, pentru perioada de șase luni încheiată la această dată, întocmite în conformitate cu prevederile OMFP 1286/2012 și IFRS și identificate prin următorii indicatori:

-Capitaluri proprii:	57.078.463 lei;
-Cifra de afaceri:	12.521.783 lei;
-Total venituri operationale:	13.392.639 lei
-Rezultatul global:	-1.541.680 lei.

2. Responsabilitatea noastră este să emitem un raport asupra acestor raportări contabile pe baza revizuirii efectuate.

Am efectuat revizuirea limitată în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România aplicabile angajamentelor de revizuire. Aceste standarde cer ca revizuirea să fie planificată și efectuată astfel încât să obținem o asigurare rezonabilă că raportările contabile nu conțin erori semnificative. Revizuirea este limitată în primul rând la cererea de informații personalului societății și la procedurile analitice aplicate datelor financiare și de aceea oferă o asigurare mai mică decât un audit. Noi nu am efectuat un audit la aceasta dată, și, în consecință, nu ne exprimăm o opinie de audit.

3. Bazându-ne pe procedurile de revizuire efectuate, nimic nu ne-a atras atenția în sensul de a ne face să credem că raportările contabile alăturate nu sunt întocmite corect, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile OMFP 1286/2012 și IFRS.

4. Acest raport este întocmit exclusiv în vederea depunerii raportărilor contabile ale Societății la Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Oradea, la 09.08.2017

*SC DIMEX SRL, AUT. NR. 1290*

*Auditor financiar,*

*Ioan Dan Morar*

*Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania cu nr. 708*