



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
www.sinteza.ro

C.U.I.: RO 67329
Nr. înreg. ORC-Bihor: J.05/197/1991

BANCA TRANSILVANIA ORADEA
Cont BTRL:RO86BTRL00501202N98396XX

RAPORT TRIMESTRIAL CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018

Data Raportului: 30.09.2020
Denumirea societatii emitente: SINTEZA S.A
Sediul social: Oradea, sos.Borsului nr.35
Telefon: 0259456116; 0259444969, Fax:
0259462224
Cod Unic de Inregistrare: RO 67329
Nr.de ordine la Registrul Comertului : J05/197/1991
Capital social subscris: 9.916.888,50 LEI
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori
Bucuresti

Acest Raport trimestrial cuprinde :

- 1) Situatiile financiare la data de 30.09.2020, intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS).
 - Situatiia pozitiei financiare la 30.09.2020
 - Situatiia rezultatului global la 30.09.2020
 - Situatiia modificarilor capitalurilor proprii la 30.09.2020
 - Situatiia fluxurilor de trezorerie
- 2) Notele explicative la Situatiile financiare incheiate la 30.09.2020
- 3) Indicatorii economico-financiari menționati în Anexa 13 A din Regulamentul ASF NR.5/2018

- Menționăm că situațiile financiare pe trim III 2020 nu au fost auditate.

SINTEZA SA Oradea isi informeaza investitorii ca Raportul pentru TRIM III 2020 este disponibil spre consultare la sediul societatii din Oradea, Sos. Borsului nr 35, zilnic intre orele 9-12, pe website-ul societatii www.sinteza.ro, precum si in link-ul de mai jos, incepand cu data de 16.11.2020 ora 09:00.

DIRECTOR GENERAL
TUDOR-IOAN STOIA

1. Situatii financiare la data de 30.09.2020

Situatia pozitiei financiare, individuala si consolidata la 30.09.2020

| Indicator | INDIVIDUAL | | CONSOLIDAT | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31-Dec-2019 | 30-Sep-2020 | 31-Dec-2019 | 30-Sep-2020 |
| Imobilizari corporale | | | | |
| Terenuri si amenajari la terenuri | 14.565.500 | 14.565.500 | 14.565.500 | 14.565.500 |
| Constructii | 11.724.640 | 11.294.111 | 11.724.640 | 11.294.111 |
| Instalatii tehnice si mijloace de transport | 14.552.554 | 13.510.666 | 14.552.554 | 13.510.666 |
| Mobilier, aparatură birotică [...] | 23.789 | 52.842 | 23.789 | 52.842 |
| Imobilizari corporale in curs de executie | 1.922.367 | 1.992.667 | 1.922.367 | 1.992.667 |
| Avansuri pt.Imobilizari corporale | | | | |
| Total Imobilizari Corporale | 42.788.850 | 41.415.786 | 42.788.850 | 41.415.786 |
| Imobilizari necorporale | | | | |
| Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare si alte imobilizari necorporale | 205.062 | 174.080 | 205.062 | 174.080 |
| Imob.necorp.in curs | | 45.414 | | 45.414 |
| Imobilizari financiare | | | | |
| Actiuni detinute la filiale si alte titluri imobilizate | 32.114 | 25.162 | 35.014 | 28.062 |
| Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing | 74.898 | 61.417 | 74.898 | 61.417 |
| Total Active Imobilizate | 43.100.924 | 41.721.859 | 43.103.824 | 41.724.759 |
| Active Curente | | | | |
| Stocuri | 3.239.102 | 1.105.703 | 3.242.773 | 1.109.374 |
| Creante comerciale si alte creante | 3.052.091 | 2.749.355 | 1.274.370 | 971.634 |
| Cheltuieli inregistrate in avans | 225.379 | 392.214 | 225.379 | 392.214 |
| Numerar si echivalente de numerar | 38.444 | 23.854 | 61.916 | 45.871 |
| Active clasificate ca detinute pentru vanzare | 3.602.553 | 3.602.553 | 3.602.553 | 3.602.553 |
| Total Active Curente | 10.157.569 | 7.873.679 | 8.406.991 | 6.121.646 |
| Total Active | 53.258.493 | 49.595.538 | 51.510.815 | 47.846.405 |
| Capitaluri Proprii | | | | |
| Capital social | 9.916.889 | 9.916.889 | 9.916.889 | 9.916.889 |
| Prime de capital | | | | |
| Rezerve | 27.500.241 | 27.500.241 | 28.939.479 | 28.939.479 |
| Rezultatul exercitiului | -4.061.287 | -4.659.902 | -4.114.704 | -4.700.349 |
| Rezultatul reportat | 3.300.876 | -760.411 | 263.744 | -3.850.961 |
| Alte elemente de capitaluri proprii | -540 | -540 | -540 | -540 |
| Interese minoritare | | | -3.891 | -3.985 |
| Total Capitaluri Proprii | 36.656.179 | 31.996.277 | 35.000.977 | 30.300.533 |
| Datorii pe Termen Lung | | | | |
| Imprumuturi pe termen lung și alte datorii | 790.277 | 376.973 | 790.277 | 376.973 |
| Venituri inregistrate in avans | | | | |
| Provizioane | | | | |
| Datorii privind impozitul amanat | 3.652.504 | 3.652.504 | 3.652.504 | 3.652.504 |
| Total Datorii pe Termen Lung | 4.442.781 | 4.029.477 | 4.442.781 | 4.029.477 |
| Datorii Curente | | | | |
| Imprumuturi pe termen scurt | 5.897.336 | 5.834.706 | 5.897.336 | 5.834.706 |
| Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate | 6.124.802 | 7.566.838 | 6.032.326 | 7.513.449 |
| Venituri inregistrate in avans | 30.820 | 61.665 | 30.820 | 61.665 |
| Provizioane | 106.575 | 106.575 | 106.575 | 106.575 |
| Datorii clasificate ca detinute pentru vanzare | | | | |
| Total Datorii Curente | 12.159.533 | 13.569.784 | 12.067.057 | 13.516.395 |
| Total Datorii | 16.602.314 | 17.599.261 | 16.509.838 | 17.545.872 |
| Total Capitaluri Proprii si Datorii | 53.258.493 | 49.595.538 | 51.510.815 | 47.846.405 |

Situatia rezultatului global, individual si consolidat la 30.09.2020

| Indicator | INDIVIDUAL | | CONSOLIDAT | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.09.2019 | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2020 |
| Activitati Continue | | | | |
| Venituri | 18.745.544 | 15.169.075 | 18.745.544 | 15.169.075 |
| Alte venituri | 340.462 | 20.247 | 343.478 | 20.247 |
| Variatia stocurilor | 993.594 | -2.372.075 | 993.594 | -2.372.075 |
| Total Venituri Operationale | 20.079.600 | 12.817.247 | 20.082.616 | 12.817.247 |
| Cheltuieli privind stocurile | 11.802.535 | 6.756.945 | 11.802.535 | 6.756.945 |
| Cheltuieli privind utilitatile | 2.316.818 | 2.544.677 | 2.316.818 | 2.544.677 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | 3.526.659 | 4.049.798 | 3.567.975 | 4.086.534 |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor | 1.623.236 | 1.567.305 | 1.623.236 | 1.567.305 |
| Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor | 137.223 | | 137.223 | |
| Ajustarea valorii activelor curente | | | | |
| Ajustari privind provizioanele | | | | |
| Alte cheltuieli | 2.526.158 | 2.239.497 | 2.528.987 | 2.243.303 |
| Total Cheltuieli Operationale | 21.932.629 | 17.158.222 | 21.976.774 | 17.198.764 |
| Rezultatul Activitatilor Operationale | -1.853.029 | -4.340.975 | -1.894.158 | -4.381.517 |
| Venituri financiare | 120.477 | 45.535 | 120.477 | 45.535 |
| Cheltuieli financiare | 522.285 | 364.462 | 522.285 | 364.462 |
| Rezultatul Financiar Net | -401.808 | -318.927 | -401.808 | -318.927 |
| Rezultatul Inainte de Impozitare | -2.254.837 | -4.659.902 | -2.295.966 | -4.700.444 |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent | | | | |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat | | | | |
| Venituri aferente impozitului pe profit amanat | | | | |
| Rezultatul din Activitati Continue | -2.254.837 | -4.659.902 | -2.295.966 | -4.700.444 |
| Interese minoritare | | | 97 | 95 |
| Total Rezultat Global Aferent Perioadei | -2.254.837 | -4.659.902 | -2.295.869 | -4.700.349 |

Situatia modificarilor capitalurilor proprii individuale
la 30 septembrie 2020

| 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 |
| Sold la deschidere (inainte de retratare) | | | | | | | | | | | | | | |
| Efectul corectiilor erorilor | | | | | | | | | | | | | | |
| Efectul modificarii politicilor contabile | | | | | | | | | | | | | | |
| Sold la deschidere (perioada curenta) | 9916889 | | | | -4061287 | 3300876 | 23396407 | 4103834 | -540 | | | | | 36656179 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | |
| Cumpararea de actiuni proprii | | | | | | | | | | | | | | |
| Vanzarea sau anulara actiunilor proprii | | | | | | | | | | | | | | |
| Reclasificarea instrumentelor financiare din capitaluri proprii in datorii | | | | | | | | | | | | | | |
| Transferuri intre componentele capitalurilor proprii | | | | | 4061287 | -4061287 | | | | | | | | |
| Cresteri sau (-) diminuariale capitalurilor proprii rezultate din combinari de activitati | | | | | | | | | | | | | | |
| Plati pe baza de actiuni | | | | | | | | | | | | | | |
| Alte cresteri sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii | | | | | | | | | | | | | | |
| Rezultatul global total al exercitiului | | | | | -4659902 | | | | | | | | | -4659902 |
| Sold la inchidere (perioada curenta) | 9916889 | | | | -4659902 | -760411 | 23396407 | 4103834 | -540 | | | | | 31996277 |

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate
la 30 septembrie 2020

| 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 |
| Sold la deschidere (inainte de retratare) | | | | | | | | | | | | | | |
| Efectul corectiilor erorilor | | | | | | | | | | | | | | |
| Efectul modificarii politicilor contabile | | | | | | | | | | | | | | |
| Sold la deschidere (perioada curenta) | 9916889 | | | | -4114704 | 2673334 | 23432342 | 5507136 | -540 | | | -3890 | | 35000977 |
| 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 | | | | | | | | | | | | | | |
| Cumpararea de actiuni proprii | | | | | | | | | | | | | | |
| Vanzarea sau anularea actiunilor proprii | | | | | | | | | | | | | | |
| Reclasificarea instrumentelor financiare din capitaluri proprii in datorii | | | | | | | | | | | | | | |
| Transferuri intre componentele capitalurilor proprii | | | | | 4114704 | -4114704 | | | | | | | | |
| Cresteri sau (-) diminuariale capitalurilor proprii rezultate din combinari de activitati | | | | | | | | | | | | | | |
| Plati pe baza de actiuni | | | | | | | | | | | | -95 | | |
| Alte cresteri sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii | | | | | | | | | | | | | | -95 |
| | | | | | -4700349 | | | | | | | | | -4700349 |
| Rezultatul global total al exercitiului | | | | | | | | | | | | | | |
| Sold la inchidere (perioada curenta) | 9916889 | | | | -4700349 | -3850961 | 23432342 | 5507136 | -540 | | | -3985 | | 30300533 |

**Situatia fluxurilor de trezorerie individuale si consolidate
la 30 septembrie 2020**

| | INDIVIDUAL | CONSOLIDAT |
|--|-----------------|-----------------|
| Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare | | |
| Incasari de la clienti | 14.891.819 | 14.927.619 |
| Alte incasari(inclusiv restituiuri nete TVA) | 185.656 | 185.656 |
| Plati catre furnizori | 11.825.730 | 11.825.730 |
| Plati salarii nete | 2.224.788 | 2.246.610 |
| Plati catre bugete | 1.021.631 | 1.033.158 |
| Alte plati | 759.901 | 763.807 |
| Trezorerie neta din activitati de exploatare | -754.575 | -756.030 |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii | | |
| Plati pentru achizitionarea de imobilizari | 122.772 | 122.772 |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | | |
| Dobanzi incasate | 0 | |
| Trezorerie neta din activitati de investitie | -122.772 | -122.772 |
| Trezorerie neta din activitati de finantare | | |
| Incasari de imprumuturi | 11.764.121 | 11.764.121 |
| Dobanzi platite si restituiuri de imprumuturi | 10.901.364 | 10.901.364 |
| Dividende platite | | |
| Trezorerie neta din activitati de finantare | 862.757 | 862.757 |
| Crestere/(Scadere) neta a trezoreriei | -14.590 | -16.045 |
| Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei | 38.444 | 61.916 |
| Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei | 23.854 | 45.871 |

2. Note explicative la situatiile financiare incheiate la 30.09.2020

Entitatea care raporteaza

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 STANDARD, cu indicativul STZ.

La data de prezentei, societatea este detinuta de urmatorii actionari:

| Nr.crt. | Denumire/Nume | Procent detinut |
|---------|---|-----------------|
| 1 | F.I.I BT Invest 1 administrat de BT Asset Management S.A. | 33,8898 |
| 2 | Tincau Tibor | 28,1346 |
| 3 | PLATFORMA ROCA SA | 18,0000 |
| 4 | Alti actionari | 19,9756 |
| | Total | 100,00 |

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

Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

Moneda functionala si de prezentare

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

Politici contabile semnificative

Societatea organizează și conduce 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.

Tranzactiile in moneda straina

Operatiunile in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul de schimb valutar la data decontarii tranzactiilor.

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.

Instrumentele financiare

Societatea detine ca active financiare nederivate: creante comerciale, numerar si echivalente de numerar.

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.

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.

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

Societatea calculează și înregistrează în contabilitate amortizarea imobilizărilor corporale c

concesionate, închiriate sau date în locație de gestiune.

Terenurile nu se amortizează.

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.

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.

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.

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.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

Cheltuieli

Cheltuielile societății reprezintă sumele plătite sau de plătit.

Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, astfel:

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 societății

Datoriile societății 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.

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.

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.

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.

Evenimente sau factori de incertitudine ce afectează sau ar putea afecta activitatea societății

Mediul de afaceri este afectat de criza globală de credit și lichiditate existentă și care a determinat un nivel scăzut și o accesare dificilă a fondurilor de pe piața de capital.

Contractia semnalată pe piața financiară, generată în parte și de evoluțiile din ultima perioadă în zona euro, ar putea afecta capacitatea Societății de a accesa noi împrumuturi și de a refinanța cele deja obținute, în termenele și condițiile aferente tranzacțiilor anterioare. De asemenea, debitorii Societății pot fi afectați de nivelul scăzut de lichiditate disponibil, care ar putea afecta capacitatea acestora de a rambursa datoriile scadente, ceea ce va avea un impact asupra capacității de previzionare a fluxurilor de numerar.

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

Societatea nu poate estima efectele asupra situațiilor financiare a scaderilor viitoare a lichidităților pe piața financiară, a devalorizării activelor financiare, ori contractia pieței creditului, ori creșterea volatilității monedei.

Cu toate acestea, Societatea consideră că, în condițiile specifice ale pieței pe care acționează, caracterizată printr-o specializare puternică a participanților și un număr scăzut al acestora, evaluarea și gestionarea riscului poate fi realizată prin monitorizarea zilnică a fluxurilor de intrare și ieșire a numerarului și prin realizarea de prognoze pe termen scurt privind lichiditatea netă.

Societatea nu face obiectul unor cerințe de capital impuse din exterior.

3. Indicatorii economico – financiar

| Nr.Crt | Indicator | Mod de calcul | Rezultat |
|---------------|---|---|-----------------|
| 1 | Indicatorul lichidității curente | Active curente/Datorii curente | 0,58 |
| 2 | Indicatorul gradului de îndatorare | Capital împrumutat/Capital propriu *100 | 1,18 |
| | | Capital propriu/Capital angajat * 100 | 88,82 |
| 3 | Viteza de rotație a debitelor-clienți | Sold mediu clienți/Cifra de afaceri * 270 | 46,97 |
| 4 | Viteza de rotație a activelor imobilizate | Cifra de afaceri/Active imobilizate | 0,36 |

DIRECTOR GENERAL
TUDOR-IOAN STOIA

DIRECTOR FINANCIAR
SANDA IOVAN