



SINTEZA SA  
Șos. Borsului 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

BANCA: UNICREDIT BANK  
CONT RON : RO64BACX0000000484374000

## RAPORT TRIMESTRIAL CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018

Data Raportului: 30.09.2023  
Denumirea societatii emitente: SINTEZA S.A  
Sediul social: Oradea, sos.Borsului nr.35  
Numărul de telefon: +40 259 456 116  
Fax: +40 259 462 224  
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 30.09.2023, intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS).
  - Situatia pozitiei financiare la 30.09.2023
  - Situatia rezultatului global la 30.09.2023
  - Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 30.09.2023
  - Situatia fluxurilor de trezorerie la 30.09.2023
- 2) Notele explicative la Situatiile financiare incheiate la 30.09.2023
- 3) Indicatorii economico-financiari menționați în Anexa 13 A din Regulamentul ASF NR.5/2018

- Menționăm că situațiile financiare pe trim III 2023 nu au fost auditate.

SINTEZA SA Oradea isi informeaza investitorii ca Raportul pentru TRIM III 2023 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](http://www.sinteza.ro), precum si in link-ul de mai jos, incepand cu data de 15.11.2023

DIRECTOR GENERAL

GELU STAN



## 1. Situatiile financiare la data de 30.09.2023

### Situatia pozitiei financiare, individuala si consolidata la 30.09.2023

INDICATOR	INDIVIDUAL		CONSOLIDAT	
	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023
Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari la terenuri	16,391,917	14,721,009	16,391,917	14,721,009
Constructii	12,147,872	11,509,632	12,147,872	11,509,632
Instalatii tehnice si mijloace de transport	11,479,537	10,304,929	11,479,537	10,304,929
Mobilier, aparatură birotica [...]	103,179	76,048	103,179	76,048
Imobilizari corporale in curs de executie	1,459,020	2,213,791	1,459,020	2,213,791
Avansuri pt.Imobilizari corporale				
<b>Total Imobilizari Corporale</b>	<b>41,581,525</b>	<b>38,825,409</b>	<b>41,581,525</b>	<b>38,825,409</b>
Imobilizari necorporale				
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare si alte imobilizari necorporale	84,502	61,842	84,502	61,842
Imobilizari necorporale in curs				
Actiuni detinute la filiale si alte titluri imobilizate	3,295	3,295	6,195	6,195
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing	114,919	82,653	114,919	82,653
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>41,784,241</b>	<b>38,973,199</b>	<b>41,787,141</b>	<b>38,976,099</b>
Active Curente				
Stocuri	2,439,062	2,451,003	2,439,062	2,451,003
Creante comerciale si alte creante	4,544,181	3,861,401	2,763,901	2,081,121
Cheltuieli inregistrate in avans	141,146	260,607	141,146	260,607
Numerar si echivalente de numerar	1,214,206	631,424	1,217,844	633,659
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	2,466,318	2,466,318	2,466,318	2,466,318
<b>Total Active Curente</b>	<b>10,804,913</b>	<b>9,670,753</b>	<b>9,028,271</b>	<b>7,892,708</b>
<b>Total Active</b>	<b>52,589,154</b>	<b>48,643,952</b>	<b>50,815,412</b>	<b>46,868,807</b>
Capitaluri Proprii				
Capital social	9,916,889	9,916,889	9,916,889	9,916,889
Prime de capital				
Rezerve	32,202,084	30,411,453	33,641,322	31,850,691
Rezultatul exercitiului	-2,088,497	-4,959,507	-2,097,266	-4,963,467
Rezultatul reportat	-1,345,597	-1,643,463	-4,545,966	-4,852,601
Alte elemente de capitaluri proprii	-540	-540	-540	-540
Interese minoritare			-4,170	-4,179
<b>Total Capitaluri Proprii</b>	<b>38,684,339</b>	<b>33,724,832</b>	<b>36,910,269</b>	<b>31,946,793</b>
Datorii pe Termen Lung				
Imprumuturi pe termen lung și alte datorii	73,616	52,090	73,616	52,090
Venituri inregistrate in avans				
Provizioane				
Datorii privind impozitul amanat	4,220,893	4,220,893	4,220,893	4,220,893
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>4,294,509</b>	<b>4,272,983</b>	<b>4,294,509</b>	<b>4,272,983</b>
Datorii Curente				
Imprumuturi pe termen scurt	4,544,744	5,666,702	4,544,744	5,666,702
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	4,807,885	4,789,838	4,808,213	4,792,732
Venituri inregistrate in avans	77,409	9,329	77,409	9,329
Provizioane	180,268	180,268	180,268	180,268
Datorii clasificate ca detinute pentru vanzare				
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>9,610,306</b>	<b>10,646,137</b>	<b>9,610,634</b>	<b>10,649,031</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>13,904,815</b>	<b>14,919,120</b>	<b>13,905,143</b>	<b>14,922,014</b>
<b>Total Capitaluri Proprii si Datorii</b>	<b>52,589,154</b>	<b>48,643,952</b>	<b>50,815,412</b>	<b>46,868,807</b>

**Situatia rezultatului global, individual si consolidat la 30.09.2023**

Indicator	INDIVIDUAL		CONSOLIDAT	
	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023
Activitati Continue				
Venituri	33,372,112	11,778,242	33,372,112	11,778,242
Alte venituri	89,955	345,057	89,955	345,057
Variatia stocurilor	143,592	-873,416	143,592	-873,416
<b>Total Venituri Operationale</b>	<b>33,605,659</b>	<b>11,249,883</b>	<b>33,605,659</b>	<b>11,249,883</b>
Cheltuieli privind stocurile	18,493,444	6,665,293	18,493,444	6,665,293
Cheltuieli privind utilitatile	3,879,103	1,959,776	3,879,103	1,959,776
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	4,946,468	4,589,133	4,949,420	4,592,679
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	2,082,239	1,891,172	2,082,239	1,891,172
Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor	-38,389	-1,272,471	-38,389	-1,272,471
Ajustarea valorii activelor curente		1,614	0	1,614
Ajustari privind provizioanele	-98,962	0	-98,962	0
Alte cheltuieli	2,551,047	2,063,664	2,553,225	2,064,087
<b>Total Cheltuieli Operationale</b>	<b>31,814,950</b>	<b>15,898,181</b>	<b>31,820,080</b>	<b>15,902,150</b>
<b>Rezultatul Activitatilor Operationale</b>	<b>1,790,709</b>	<b>-4,648,298</b>	<b>1,785,579</b>	<b>-4,652,267</b>
Venituri financiare	210,836	119,914	210,836	119,914
Cheltuieli financiare	394,461	431,123	394,461	431,123
<b>Rezultatul Financiar Net</b>	<b>-183,625</b>	<b>-311,209</b>	<b>-183,625</b>	<b>-311,209</b>
<b>Rezultatul Inainte de Impozitare</b>	<b>1,607,084</b>	<b>-4,959,507</b>	<b>1,601,954</b>	<b>-4,963,476</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent				
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat				
Venituri aferente impozitului pe profit amanat				
<b>Rezultatul din Activitati Continue</b>	<b>1,607,084</b>	<b>-4,959,507</b>	<b>1,601,954</b>	<b>-4,963,476</b>
Interese minoritare			12	9
<b>Total Rezultat Global Aferent Perioadei</b>	<b>1,607,084</b>	<b>-4,959,507</b>	<b>1,601,966</b>	<b>-4,963,467</b>

**Situatia modificarilor capitalurilor proprii individuale  
la 30.09.2023**

Sursa de modificare a capitalurilor proprii	Capital social	Prime de capital	Instrum. De capital emise	Alte capitaluri proprii	Valoarea cumul. A altor elemente ale ropri. Global	Rezultatul reportat	Rezerve de reeval.	Alte rezerve	(-) Actiuni proprii	Profit sau pierdere(-) atribuibl deinat. De capitaluri proprii ale soc. Mama	Dividende interimare (-)	Interese minoritare a altor elemente a rezultatului global	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 eronilor														
Efectul modificarii politicilor contabile														
<b>Sold la deschidere (perioada curenta)</b>	9,916,889				(2,088,497)	(1,345,597)	28,098,250	4,103,834	(540)					38,684,339
Emissiuni de obligatiuni ordinare														
Emissiuni de actiuni preferentiale														
Emissiuni de alte instrumente de capital														
Exercitarea sau expirarea altor instrumente de capital emise														
Conversia datorilor 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					2,088,497	(2,088,497)								
Cresteri sau (-) diminuarile capitalurilor proprii rezultate din combinari de activitati														
Plati pe baza de actiuni														
Alte cresteri sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii						1,790,631	(1,790,631)							
<b>Rezultatul global total al exercitiului</b>	9,916,889				(4,959,507)	(1,643,463)	26,307,619	4,103,834	(540)					(4,959,507)
<b>Sold la inchidere (perioada curenta)</b>					(4,959,507)	(1,643,463)	26,307,619	4,103,834	(540)					33,724,832

**Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate**  
la 30.09.2023

Surse de modificare a capitalurilor proprii	Capital social	Prime de capital	Instrum. De capital emise	Alte capitaluri proprii	Valoarea cumul. A altor elemente ale proprii. Global	Rezultatul reportat	Rezerve de reeval.	Alte rezerve	(-) Actiuni proprii	Profit sau pierdere(-) atribuita destinat. De capitaluri proprii ale soc. Mama	Dividende interinare (-)	Interese minoritare a altor elemente a rezultatului global	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>	9,916,889				(2,097,266)	(4,545,966)	28,134,186	5,507,136	(540)			(4,170)		36,910,269
Emissiuni de obligatiuni ordinare														
Emissiuni de actiuni preferentiale														
Emissiuni de alte instrumente de capital														
Exercitarea sau expirarea altor instrumente de capital emise														
Conversia datoritiilor 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					2,097,266	(2,097,266)								
Cresteri sau (-) diminuatia capitalurilor proprii rezultate din combinari de activitati														
Plati pe baza de actiuni														
Alte cresteri sau (-) diminuatii ale capitalurilor proprii						1,790,631	(1,790,631)					(9)		(9)
Rezultatul global total al exercitiului					(4,963,467)									(4,963,467)
<b>Sold la inchidere (perioada curenta)</b>	9,916,889				(4,963,467)	(4,852,601)	26,343,555	5,507,136	(540)			(4,179)		31,946,793

**Situatia fluxurilor de trezorerie individuale  
la 30.09.2023**

- lei -

	<b>30.09.2022</b>	<b>30.09.2023</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Incasari de la clienti	35,935,072	16,167,511
Alte incasari(inclusiv restituiuri nete TVA)	4,163,662	700,031
Plati catre furnizori	30,884,204	14,969,019
Plati salarii nete	2,637,203	2,722,701
Plati catre bugete	2,521,100	368,302
Alte plati	1,931,155	241,256
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<b>2,125,072</b>	<b>-1,433,736</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	218,465	58,131
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		
Dobanzi incasate		
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>-218,465</b>	<b>-58,131</b>
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>		
Incasari de imprumuturi	15,350,740	6,968,652
Dobanzi platite si restituiuri de imprumuturi	16,989,217	6,059,567
Dividende platite		
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>-1,638,477</b>	<b>909,085</b>
<b>Crestere/(Scadere) neta a trezoreriei</b>	<b>268,130</b>	<b>-582,782</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>859,368</b>	<b>1,214,206</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei</b>	<b>1,127,498</b>	<b>631,424</b>

**Situatia fluxurilor de trezorerie consolidate  
la 30.09.2023**

	- lei -	- lei -
	30.09.2022	30.09.2023
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Incasari de la clienti	35,935,072	16,167,511
Alte incasari(inclusiv restituiuri nete TVA)	4,163,662	702,531
Plati catre furnizori	30,884,204	14,969,019
Plati salarii nete	2,640,241	2,724,910
Plati catre bugete	2,524,142	369,573
Alte plati	1,933,511	241,679
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<b>2,116,636</b>	<b>-1,435,139</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	218,465	58,131
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		
Dobanzi incasate		
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>-218,465</b>	<b>-58,131</b>
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>		
Incasari de imprumuturi	15,350,740	6,968,652
Dobanzi platite si restituiuri de imprumuturi	16,989,217	6,059,567
Dividende platite		
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>-1,638,477</b>	<b>909,085</b>
<b>Crestere/(Scadere) neta a trezoreriei</b>	<b>259,694</b>	<b>-584,185</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei</b>		
	872,544	1,217,844
<b>Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei</b>	<b>1,132,238</b>	<b>633,659</b>

## 2. Note explicative la situatiile financiare incheiate la 30.09.2023

### 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 urmasorii actionari:

Nr.crt.	Denumire/Nume	Procent detinut
1	FIA CU CAPITAL PRIVAT BT INVEST 1	33,8898
2	PASCU RADU	31,1597
3	Societatea De Investitii Alternative Cu Capital Privat Roca Investments SA	18,0000
4	Alte persoane fizice si juridice	16,9505
	Total	100,00

Evidenta actiunilor si actionarilor este tinuta in conditiile legii de catre 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 și 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 materialele 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.

### **Activle și datoriile contingente**

Activle 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**

În contextul situației actuale impuse de starea de război din Ucraina, măsurile restrictive impuse Rusiei și Belarus generează consecințe și efecte grave asupra economiei mondiale, inclusiv în ceea ce privește incertitudinea cu privire la viitorul companiilor din multe domenii de activitate, cu implicații asupra indicatorilor din situațiile financiare anuale. Ca efecte secundare războiului amintim, scumpirea prețurilor la materia primă, întâzieri în aprovizionarea materialelor, creșterea prețurilor la carburanți, energie electrică, gaz, ceea ce duce în final la costuri majorate și la un posibil profit diminuat. Totodată există riscul creșterii duratei de încasare a creanțelor față de clienți, putându-se astfel genera un blocaj în lanț.

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 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.

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

### 3. Indicatorii economico – financiari

Nr.Crt	Indicator	Mod de calcul	Rezultat
1	Indicatorul lichiditații curente	Active curente/Datorii curente	0,90
2	Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu *100 Capital propriu/Capital angajat * 100	0 83,63
3	Viteza de rotație a debitorilor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri * 270	83,32
4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,30

DIRECTOR GENERAL  
GELU STAN



DIRECTOR FINANCIAR  
ADRIAN BUCUREAN

A blue ink signature, likely belonging to Adrian Bucurean, the Financial Director.

