



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 BTRL: RO86BTRL00501202N98396XX  
Banca : Transilvania Oradea  
Cont BRD: RO79BRDE050SV07449460500  
Banca : BRD Oradea

## RAPORT SEMESTRIAL

### **Conform Regulamentului ASF NR.5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare**

Data raportului : 30 IUNIE 2018  
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

### **Situația economico-financiară**

#### **1.1. Elemente de bilanț**

N.crt.	Denumire indicator	Realizari la:	
		30.06.2017	30.06.2018
		RON	RON
1.	ACTIVE IMOBILIZATE	52.411.632	48.843.850
2.	STOCURI	11.214.317	2.655.297
3.	CREANTE	5.916.822	4.430.599
4.	Numerarul si disponibilitatile lichide	126.427	131.489
5.	Active clasificate ca detinute pentru vanzare		4.164.340
6.	Cheltuieli inregistrate in avans din care:	606.873	603.807
	a.Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	333.976	430.295
	b.Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	272.987	173.512
7.	TOTAL ACTIVE	70.276.071	60.829.382

8.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de pana la un an	8.862.707	8.483.722
9.	Subventii pentru investitii		
10.	Venituri inregistrate in avans	17.109	6.227
11.	ACTIV NET (6-7-8-9-5.b)	61.123.268	52.339.433
12.	Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	3.107.336	6.142.465
13.	Provizioane pentru risc si cheltuieli		
14.	CAPITALURI PROPRII	58.288.829	46.196.968

## 1.2. Contul de profit și pierderi

N.crt.	Denumire indicator	Realizari la:	
		30.06.2017	30.06.2018
		RON	RON
1.	Cifra de afaceri neta	12.791.783	13.010.517
2.	VENITURI TOTALE	13.871.432	15.201.441
	Elemente de cheltuieli semnificative		
3.	Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	8.276.649	7.426.459
4.	Cheltuieli cu energia si apa	1.490.911	1.601.625
5.	Cheltuieli cu marfurile	46	
6.	Cheltuieli cu personalul	1.891.957	2.021.999
7.	Amortizari si provizioane	1.109.948	1.161.225
8.	TOTAL CHELTUIELI	15.201.438	16.010.968
9.	PROFIT BRUT	0	0
10.	PIERDERE	-1.330.006	-809.527

## 1.3. Cash – flow

Schimbări la nivelul numerarului în cadrul activității de bază : constant

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

Numerar la sfârșitul perioadei: 131.489 RON, din care cu restricții în utilizare : 0 RON .

## 2. Analiza activității societății

### 2.1. Lichiditatea

Tendințe: scadere

Evenimente importante: -

Nivelul lichidităților: scazut

### 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 :**

Vanzare active imobilizate in valoare de 3.022.689 lei

**5. Auditare:** Menționăm că situațiile financiare pe semestrul I 2018 nu au facut obiectul unui raport de audit.

**PRESEDINTE C.A.  
RADU VASILESCU**

**DIRECTOR FINANCIAR  
CORINA ILIES**

S.C. Sinteza S.A.

Situatii financiare individuale si consolidate  
la 30 iunie 2018

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

Cuprins:

Situatii financiare

Situatia pozitiei financiare individuala si consolidata.....	6 - 7
Situatia rezultatului global individual si consolidat.....	8 - 9
Situatia modificarii capitalurilor proprii individuale si consolidate.....	10 - 11
Situatia fluxurilor de trezorerie individuale si consolidate.....	12- 13
Note la situatiile financiare.....	14 - 41

## Situatia pozitiei financiare individuala la 30.06.2018

Indicator	RON	RON
	31.12.2017	30.06.2018
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari la terenuri	13.971.880	13.510.050
Constructii	15.495.896	14.398.416
Instalatii tehnice si mijloace de transport	14.573.186	14.891.681
Mobilier, aparatură birotica [...]	16.610	19.226
Imobilizari corporale in curs de executie	6.595.283	5.372.357
Avansuri pt.Imobilizari corporale	0	99.657
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de dezvoltare	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare si alte imobilizari necorporale	553.146	524.467
Imobilizari financiare	0	
Actiuni detinute la filiale si alte titluri imobilizate	26.444	27.996
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>51.232.445</b>	<b>48.843.850</b>
Active Curente		
Stocuri	3.732.108	2.655.297
Creante comerciale si alte creante	4.511.264	4.430.599
Cheltuieli inregistrate in avans	343.402	603.807
Numerar si echivalente de numerar	251.264	131.489
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	4.164.340	4.164.340
<b>Total Active Curente</b>	<b>13.002.378</b>	<b>11.985.532</b>
<b>Total Active</b>	<b>64.234.823</b>	<b>60.829.382</b>
Capitaluri Proprii		
Capital social	9.916.889	9.916.889
Prime de capital	0	0
Rezerve	30.622.043	29.734.246
Rezultatul exercitiului	-5.595.140	-809.527
Rezultatul reportat	11.864.110	7.355.900
Alte elemente de capitaluri proprii	-540	-540
Interese minoritare	0	0
<b>Total Capitaluri Proprii</b>	<b>46.807.362</b>	<b>46.196.968</b>
Datorii pe Termen Lung		
Imprumuturi pe termen lung și alte datorii	1.037.734	1.779.437
Venituri inregistrate in avans	0	0
Provizioane	0	0
Datorii privind impozitul amanat	4.540.257	4.363.028
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>5.577.991</b>	<b>6.142.465</b>
Datorii Curente		
Imprumuturi pe termen scurt	4.991.902	3.382.782
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	6.439.567	5.100.940
Venituri inregistrate in avans	281.102	6.227
Provizioane	136.899	0
Datorii clasificate ca detinute pentru vanzare		0
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>11.849.460</b>	<b>8.489.949</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>17.427.451</b>	<b>14.632.414</b>
<b>Total Capitaluri Proprii si Datorii</b>	<b>64.234.823</b>	<b>60.829.382</b>

**Situatia pozitiei financiare consolidata la 30.06.2018**

Indicator	RON	RON
	31.12.2017	30.06.2018
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari la terenuri	13.971.880	13.510.050
Constructii	15.495.896	14.398.416
Instalatii tehnice si mijloace de transport	14.702.368	14.965.046
Mobilier, aparatură birotica [...]	16.610	19.226
Imobilizari corporale in curs de executie	6.228.499	5.372.357
Avansuri pt.Imobilizari corporale		99.657
Imobilizari necorporale		0
Cheltuieli de dezvoltare	0	0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare si alte imobilizari necorporale	553.146	524.467
Imobilizari financiare	0	0
Actiuni detinute la filiale si alte titluri imobilizate	29.238	30.896
<b>Total Active Imobilizate</b>	<b>50.997.637</b>	<b>48.920.115</b>
Active Curente		
Stocuri	4.005.010	2.926.180
Creante comerciale si alte creante	3.150.254	2.708.650
Cheltuieli inregistrate in avans	343.402	603.807
Numerar si echivalente de numerar	252.048	137.043
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	4.164.340	4.164.340
<b>Total Active Curente</b>	<b>11.915.054</b>	<b>10.540.020</b>
<b>Total Active</b>	<b>62.912.691</b>	<b>59.460.135</b>
Capitaluri Proprii		
Capital social	9.916.889	9.916.889
Prime de capital	0	0
Rezerve	32.061.281	31.173.484
Rezultatul exercitiului	-6.015.232	-1.157.044
Rezultatul reportat	9.514.485	4.953.073
Alte elemente de capitaluri proprii	-540	-540
Interese minoritare	-2.270	-2.979
<b>Total Capitaluri Proprii</b>	<b>45.474.613</b>	<b>44.882.883</b>
Datorii pe Termen Lung		
Imprumuturi pe termen lung și alte datorii	1.037.734	1.779.437
Venituri inregistrate in avans	0	0
Provizioane	0	0
Datorii privind impozitul amanat	4.540.257	4.363.028
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>5.577.991</b>	<b>6.142.465</b>
Datorii Curente		
Imprumuturi pe termen scurt	4.991.902	3.382.782
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	6.441.679	5.045.778
Venituri inregistrate in avans	281.102	6.227
Provizioane	145.404	0
Datorii clasificate ca detinute pentru vanzare		0
<b>Total Datorii Curente</b>	<b>11.860.087</b>	<b>8.434.787</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>17.438.078</b>	<b>14.577.252</b>
<b>Total Capitaluri Proprii si Datorii</b>	<b>62.912.691</b>	<b>59.460.135</b>

**Situatia rezultatului global individual**  
la 30 iunie 2018

Indicator	RON	
	30.06.2017	30.06.2018
Activitati Continue		
Venituri	12.791.783	13.010.517
Alte venituri	84.293	3.208.611
Variatia stocurilor	786.563	-1.129.040
<b>Total Venituri Operationale</b>	<b>13.662.639</b>	<b>15.090.088</b>
Cheltuieli privind stocurile	8.276.695	7.426.459
Cheltuieli privind utilitatile	1.490.911	1.601.625
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	1.891.957	2.021.999
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobiliarilor	1.109.948	1.161.225
Castiguri / pierderi din cedarea imobiliarilor	50.122	1.699.820
Ajustarea valorii activelor curente		
Ajustari privind provizioanele		
Alte cheltuieli	2.137.396	1.720.839
<b>Total Cheltuieli Operationale</b>	<b>14.957.029</b>	<b>15.631.967</b>
<b>Rezultatul Activitatilor Operationale</b>	<b>-1.294.390</b>	<b>-541.879</b>
Venituri financiare	219.963	111.354
Cheltuieli financiare	255.579	357.098
<b>Rezultatul Financiar Net</b>	<b>-35.616</b>	<b>-245.744</b>
<b>Rezultatul Inainte de Impozitare</b>	<b>-1.330.006</b>	<b>-787.623</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	0	21.904
Venituri aferente impozitului pe profit amanat		
<b>Rezultatul din Activitati Continue</b>	<b>-1.330.006</b>	<b>-809.527</b>
Interese minoritare		
<b>Total Rezultat Global Aferent Perioadei</b>	<b>-1.330.006</b>	<b>-809.527</b>



**Situatia rezultatului global consolidat**  
la 30 iunie 2018

Indicator	RON	
	30.06.2017	30.06.2018
Activitati Continue		
Venituri	12.521.783	12.748.766
Alte venituri	84.293	3.217.116
Variatia stocurilor	786.563	-1.129.040
<b>Total Venituri Operationale</b>	<b>13.392.639</b>	<b>14.836.842</b>
Cheltuieli privind stocurile	8.357.155	7.436.487
Cheltuieli privind utilitatile	1.490.911	1.601.625
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	2.155.052	2.259.457
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	1.119.175	1.170.452
Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor	50.122	1.699.820
Ajustarea valorii activelor curente		86.559
Ajustari privind provizioanele		0
Alte cheltuieli	1.726.288	1.472.547
<b>Total Cheltuieli Operationale</b>	<b>14.898.703</b>	<b>15.726.947</b>
<b>Rezultatul Activitatilor Operationale</b>	<b>-1.506.064</b>	<b>-890.105</b>
Venituri financiare	219.963	111.354
Cheltuieli financiare	255.579	357.098
<b>Rezultatul Financiar Net</b>	<b>-35.616</b>	<b>-245.744</b>
<b>Rezultatul Inainte de Impozitare</b>	<b>-1.541.680</b>	<b>-1.135.849</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent		
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	0	21.904
Venituri aferente impozitului pe profit amanat		
<b>Rezultatul din Activitati Continue</b>	<b>-1.541.680</b>	<b>-1.157.753</b>
Interese minoritare		709
<b>Total Rezultat Global Aferent Perioadei</b>	<b>-1.541.680</b>	<b>-1.157.044</b>

**Situatia modificarilor capitalurilor proprii individuale**  
la 30 iunie 2018

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				-5595140	11864109	26518210	4103834	540					46807362
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					5595140	-5595140	1368013							1368013
Cresteri sau (-) diminuariale capitalurilor proprii rezultate din combinari de activitati														
Plati pe baza de actiuni														
Alte cresteri sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii						1086931	2255811							-1168880
Rezultatul global total al exercitiului					-809527									-809527
<b>Sold la inchidere (perioada curenta)</b>	9916889				-809527	7355900	25630412	4130834	540					46196968

**Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate**  
la 30 iunie 2018

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 interinare	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				-6015232	9514485	26554145	5507136	540			2270		45474613
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
Cumpararea de actiuni proprii														
Vanzarea sau anulara actiunilor proprii														
Reclasificarea instrumentelor financiare din capitaluri proprii in datorii														
Transferuri intre componentele capitalurilor proprii					5648467	-5648467	1368013							1368013
Cresteri sau (-) diminuariale capitalurilor proprii rezultate din combinari de activitati														
Plati pe baza de actiuni														
Alte cresteri sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii					366766	1087055	-2255811							-801990
Rezultatul global total al exercitiului					-1157044							709		-1157753
Sold la inchidere (perioada curenta)	9916889				-1157043	4953073	25666347	5507136	540			2979		44882883

**Situatia fluxurilor de trezorerie individuale**  
la 30 iunie 2018

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Incasari de la clienti	12.960.660	12.887.917
Alte incasari(inclusiv restituirii nete TVA)	545.951	342.919
Plati catre furnizori	14.060.719	11.894.291
Plati salarii nete	1.049.483	1.092.597
Plati catre bugete	3.628.051	262.829
Alte plati	633.907	1.570.714
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<b>-5.865.549</b>	<b>-1.589.595</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	0	324.619
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	4.346.010	2.792.814
Dobanzi incasate	0	0
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>4.346.010</b>	<b>2.468.195</b>
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>		
Incasari de imprumuturi	8.253.217	7.031.626
Dobanzi platite si restituirii de imprumuturi	5.898.748	8.029.887
Dividende platite	3.810.000	0
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>-1.455.531</b>	<b>-998.261</b>
<b>Crestere/(Scadere) neta a trezoreriei</b>	<b>-2.975.070</b>	<b>-119.661</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>3.101.497</b>	<b>251.150</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei</b>	<b>126.427</b>	<b>131.489</b>

**Situatia fluxurilor de trezorerie consolidate**  
la 30 iunie 2018

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare</b>		
Incasari de la clienti	13.586.165	13.049.101
Alte incasari(inclusiv restituirii nete TVA)	545.951	342.919
Plati catre furnizori	14.411.680	11.911.191
Plati salarii nete	1.189.833	1.224.546
Plati catre bugete	3.749.788	264.084
Alte plati	650.957	1.577.024
<b>Trezorerie neta din activitati de exploatare</b>	<b>-5.870.292</b>	<b>-1.584.825</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii</b>		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	0	324.619
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	4.346.010	2.792.814
Dobanzi incasate	0	0
<b>Trezorerie neta din activitati de investitie</b>	<b>4.346.010</b>	<b>2.468.195</b>
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>		
Incasari de imprumuturi	8.253.217	7.031.626
Dobanzi platite si restituirii de imprumuturi	5.898.748	8.029.887
Dividende platite	3.810.000	0
<b>Trezorerie neta din activitati de finantare</b>	<b>-1.455.531</b>	<b>-998.261</b>
<b>Crestere/(Scadere) neta a trezoreriei</b>	<b>-2.979.813</b>	<b>-114.891</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>3.108.976</b>	<b>251.934</b>
<b>Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei</b>	<b>129.163</b>	<b>137.043</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 30.06.2018, 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 2018, 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 incerți și ajustărilor pentru deprecierea creanțelor aferente;
- valorii provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli de constituit la sfârșitul exercițiului financiar pentru litigii, pentru dezafectarea imobilizărilor corporale, pentru restructurare, pentru pensii și obligații similare, pentru impozite.
- duratelor de viață ale imobilizărilor amortizate pentru care, la reevaluare, se determină o valoare justă și o nouă durată de utilizare economică.

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

### **3. Politici contabile semnificative**

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

Politicele 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 in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in aceste situatii financiare individuale.

Situatiile financiare individuale sunt intocmite in baza ipotezei ca Societatea isi va continua activitatea in viitorul previzibil.

### **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. 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**

In conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiare in economii hiperinflationiste”, in situatiile financiare ale unei entitati care a utilizat ca moneda functionala, moneda unei economii hiperinflationiste, elementele nemonetare trebuiesc retratate folosint un indice general de crestere a preturilor.

Atat societatea mama cit si filiala nu au procedat la ajustarea elementelor nemonetare intrucit acestea au fost evaluate periodic iar valorile au fost incluse in capitalurile proprii la datele respective. Incepand cu anul 2004 economia Romaniei nu mai intruneste conditiile unei mediu hiperinflationist.

### **Instrumentele financiare**

Societatea mama si filiala detin ca active financiare nederivate: creante comerciale, numerar si 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 exercițiului financiar în curs, se înregistrează la cheltuieli financiare sau venituri financiare, după caz.

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

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 costului 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: cladiri 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 diferențelor 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 in care acestea se inregistreaza.

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 2018 sau care nu au fost adoptate.

Acestea nu au fost aplicate la întocmirea situațiilor financiare semestriale de la 30.06.2018.

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:

	Terenuri	Cladiri	Echipamente și alte	Imobilizări corporale în curs	Avans Imobiliza ri corporale	Total
<i>Valoare evaluată</i>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	13.971.880	17.878.518	22.173.366	6.595.283	0	60.619.047
Creșteri	0	329.216	1.213.074	258.285	99.657	1.900.232
Reduceri	461.830	1.329.687	25.496	1.481.211		3.298.224
<b>Soldul la 30 iunie 2018</b>	13.510.050	16.878.047	23.360.944	5.372.357	99.657	59.221.055
<i>Amortizări și deprecieri</i>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	0	2.382.622	7.583.570	0	0	9.966.192
Creșteri	0	238.828	891.963	0	0	1.130.791

Reduceri	0	141.819	25.496		0	167.315
<b>Soldul la 30 iunie 2018</b>	0	2.479.631	8.450.037	0	0	10.929.668

La nivelul grupului, situatia este:

	Terenuri	Cladiri	Echipamente si alte	Imobilizari corporale in curs	Avans Imobilizari corporale	Total
<i>Valoare evaluata</i>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	13.971.880	17.878.518	22.394.822	6.228.500		60.473.720
Cresteri	0	329.216	1.213.074	258.285	99.657	1.900.232
Reduceri	461.830	1.329.687	72.086	1.114.428		2.978.031
<b>Soldul la 30 iunie 2018</b>	13.510.050	16.878.047	23.535.810	5.372.357	99.657	59.395.921
<i>Amortizari si depreciari</i>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	0	2.382.622	7.675.845			10.058.467
Cresteri	0	238.828	901.189	0		1.140.017
Reduceri	0	141.819	25.496	0		167.315
<b>Soldul la 30 iunie 2018</b>	0	2.479.631	8.551.538	0	0	11.031.169

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 2018.

## 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:

	31.12.2017	30.06.2018
Materii prime si materiale	764.133	814.440
Produce finite	2.060.900	959.357
Produce in curs de executie	834.552	806.627
Marfuri	23.051	23.048
Ambalaje	49.471	51.825
<b>Total</b>	<b>3.732.107</b>	<b>2.655.297</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	31.12.2017	30.06.2018
--	------------	------------

Materii prime si materiale	1.036.397	1.084.686
Produse finite	2.060.900	959.357
Produse in curs de executie	834.552	806.627
Marfuri	23.051	23.048
Ambalaje	50.110	52.462
<b>Total</b>	<b>4.005.010</b>	<b>2.926.180</b>

## 9. Creante comerciale

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	31.12.2017	30.06.2018
Clients	3.278.318	3.317.751
Clients incerti si in litigiu	0	236.776
Furnizori-debitori	12.376	24.521
Clients-facturi de intocmit	0	0
Avansuri acordate	0	0
Ajustari pentru deprecierea creantelor	-236.776	-236.776
<b>Total</b>	<b>3.053.918</b>	<b>3.342.272</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	31.12.2017	30.06.2018
Clients	2.055.645	1.593.326
Clients incerti si in litigiu	63.889	321.599
Furnizori-debitori	12.376	24.521
Clients-facturi de intocmit	0	0
Avansuri acordate	0	0
Ajustari pentru deprecierea creantelor	-236.776	-321.599
<b>Total</b>	<b>1.895.134</b>	<b>1.617.847</b>

Relatiile comerciale ale societatii au continuat sa fie si in 2018 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>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Conturi curente a banci	245.534	124.810
Numerar in caserie	5.616	6.656
Alte valori	114	23
<b>Total</b>	<b>251.264</b>	<b>131.489</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Conturi curente la banci	246.232	129.917
Numerar in caserie	5.702	7.103
Alte valori	114	23
<b>Total</b>	<b>252.048</b>	<b>0 137.043</b>

## **11. Alte creante**

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	486.624	2.132
Alte creante in legatura cu personalul	0	0
Alte creante in legatura cu bugetul statului (TVA de recuperat)	733.946	849.419
Impozitul pe profit amanat		
<b>Total</b>	<b>1.220.570</b>	<b>851.551</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	<b>31.12.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	486.624	2.132
Alte creante in legatura cu personalul	0	0
Alte creante in legatura cu bugetul statului (TVA de recuperat)	733.946	851.894
Impozitul pe profit amanat		
<b>Total</b>	<b>1.220.570</b>	<b>854.026</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 30.06.2018 de 4.164.340 lei.

## 13. Capital social si prime de capital

Structura actionariatului societatii mama se prezinta astfel:

	31.12.2017	30.06.2018
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:

	31.12.2017	30.06.2018
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 30.06.2018 in suma de 34.133.859 lei se compuneau din :

- rezerve din reevaluare in suma de 30.030.025 lei ;
- rezerve legale in suma de 1.213.255 lei;
- alte rezerve in suma de 2.890.579 lei

Societate a continuat si in 2018 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:

	31.12.2017	30.06.2018
Furnizori comerciali	4.712.526	3.563.961
Furnizori pentru investitii	590.836	144.305
Furnizori - colaboratori	11.211	19.500
Sume datorate institutiilor de credit	6.029.637	5.162.219
Datorii catre Bugetul de stat	170.676	382.120
Datorii catre angajati	121.701	122.594
Impozit pe profit curent	0	
Alte datorii	832.616	662.254
<b>Total</b>	<b>12.469.203</b>	<b>10.056.953</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	31.12.2017	30.06.2018
Furnizori comerciali	4.627.309	3.471.752
Furnizori pentru investitii	590.836	144.305
Furnizori - colaboratori	11.211	19.500
Sume datorate institutiilor de credit	6.029.637	5.162.219
Datorii catre Bugetul de stat	220.897	382.120
Datorii catre angajati	133.763	133.553
Impozit pe profit curent	0	
Alte datorii	832.616	688.342
<b>Total</b>	<b>12.446.269</b>	<b>10.001.791</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 2018 sunt constituite numai la nivelul societatii mama S.C. Sinteza S.A. si sunt urmatoarele:

1. Credit investitii 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, 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. Credit pe termen mediu pentru capital de lucru, garantat cu ipoteca asupra terenurilor si cladirilor amplasate in Oradea, Sos.Clujului nr.159, precum si 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.

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

## 16. Ajustari pentru deprecierea creantelor – clienti

In cursul primului semestru din anul 2018, societatea nu a constituit ajustari pentru deprecierea creantelor.

## 17. Venituri in avans

In anul 2018 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 2018 se prezinta astfel:

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	30.06.2017	30.06.2018
Venituri din vanzarea produselor finite	11.861.932	12.203.971
Venituri din vanzarea marfurilor	0	
Venituri din locatii si chirii	761.314	626.832
Venituri din prestari de servicii	148.221	179.608
Alte venituri (refacturari, prod.reziduale)	20.316	106
<b>Total</b>	<b>12.791.783</b>	<b>13.010.517</b>

La nivelul grupului, situatia este:



	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Venituri din vanzarea produselor finite	11.861.932	12.203.971
Venituri din vanzarea marfurilor	0	0
Venituri din locatii si chirii	491.314	356.832
Venituri din prestari de servicii	148.221	187.857
Alte venituri (refacturari, prod.reziduale)	20.316	106
<b>Total</b>	<b>12.521.783</b>	<b>12.748.766</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 se prezinta:

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Materii prime	7.876.180	7.054.398
Materiale auxiliare	106.326	73.911
Combustibil	26.795	67.314
Piese de schimb	20.655	8.157
Protectia muncii si alte materiale	11.590	12.170
<b>Total</b>	<b>8.041.546</b>	<b>7.215.950</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Materii prime	7.876.180	7.054.398

Materiale auxiliare	115.873	81.792
Combustibil	26.837	67.314
Piese de schimb	21.356	8.157
Protectia muncii si alte materiale	13.563	13.955
<b>Total</b>	<b>8.053.809</b>	<b>7.225.616</b>

## 20. Alte cheltuieli materiale

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Ambalaje	223.153	196.434
Materiale de natura obiectelor de inventar	10.054	9.750
Alte materiale nestocate	1.897	4.325
<b>Total</b>	<b>235.104</b>	<b>210.509</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Ambalaje	223.153	196.434
Materiale de natura obiectelor de inventar	77.694	9.750
Alte materiale nestocate	2.454	4.687
<b>Total</b>	<b>303.301</b>	<b>210.871</b>

## 21. Cheltuieli cu personalul

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2018</b>
Salarii	1.526.841	1.961.467
Asigurari sociale si protectie sociala	365.116	60.532
<b>Total</b>	<b>1.891.957</b>	<b>2.021.999</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	30.06.2017	30.06.2018
Salarii	1.742.049	2.192.383
Asigurari sociale si protectie sociala	413.003	67.074
<b>Total</b>	<b>2.155.052</b>	<b>2.259.457</b>

Salariatii 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 prestatii externe

Situatia individuala la nivelul societatii mama sa prezinta:

	30.06.2017	30.06.2018
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti		
Intretineri si reparatii	480.745	328.461
Posta si telecomunicatii	16.059	12.565
Reclama si publicitate	0	0
Transport	332.628	305.380
Servicii bancare	45.015	79.735
Deplasari, detasari	15.523	18.354
Protocol	4.184	3.425
Colaboratori	108.096	193.392
Chirii	104.430	99.418
Onorarii	29.179	30.187
Prime de asigurare	12.983	11.186
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti	303.060	254.803
<b>Total</b>	<b>1.451.902</b>	<b>1.336.906</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	30.06.2017	30.06.2018
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti		
Intretineri si reparatii	50.513	76.593

Posta si telecomunicatii	16.145	12.653
Reclama si publicitate	0	0
Transport	332.628	305.380
Servicii bancare	46.024	80.390
Deplasari, detasari	15.523	18.354
Protocol	4.184	3.425
Colaboratori	108.096	193.392
Chirii	104.466	99.433
Onorarii	29.179	30.187
Prime de asigurare	12.983	11.186
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti	310.243	257.621
<b>Total</b>	<b>1.029.984</b>	<b>1.088.614</b>

### 23. Venituri si cheltuieli financiare

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta astfel:

	30.06.2017	30.06.2018
Venituri din dobanzi	1.199	33
Venituri din diferente de curs valutar	175.574	108.081
Alte venituri financiare	43.190	3.240
<b>Total</b>	<b>219.963</b>	<b>111.354</b>
Cheltuieli din dobanzi	98.966	126.870
Cheltuieli din diferente de curs valutar	156.713	219.570
Alte cheltuieli financiare	0	10.658
<b>Total</b>	<b>255.679</b>	<b>357.098</b>

La nivelul grupului, situatia este:

	30.06.2017	30.06.2018
Venituri din dobanzi	1.306	33
Venituri din diferente de curs valutar	287.437	108.081
Alte venituri financiare	3.472	3.240
<b>Total</b>	<b>292.215</b>	<b>111.354</b>
Cheltuieli din dobanzi	286.545	126.870
Cheltuieli din diferente de curs valutar	271.932	219.570

Alte cheltuieli financiare	0	10.658
<b>Total</b>	<b>558.477</b>	<b>357.098</b>

## 24. Cheltuiile cu impozitul pe profit

Situatia individuala la nivelul societatii mama se prezinta astfel:

	30.06.2017	30.06.2018
<i>Impozitul pe profit curent</i>		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	0	0
<i>Impozitul pe profit amanat</i>		
Impozit pe profit amanat (sold debitor)	2.609.988	4.363.028

La nivelul grupului, situatia este:

	30.06.2017	30.06.2018
<i>Impozitul pe profit curent</i>		
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	0	0
<i>Impozitul pe profit amanat</i>		
Impozit pe profit amanat (sold debitor)	2.609.988	4.363.028

## 25. Rezultatul pe actiune

SC Sinteza SA a realizat in primul semestru al anului 2018 o pierdere neta de 809.527 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 2018 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 30.06.2018 sunt

Vasilescu Radu, presedinte  
Pasula Claudiu Sorin, membru  
Turcu Cosmin, membru

Componența conducerii executive la 30.06.2018 este:

Director General	Turcu Cosmin
Director Vanzari	Dinu Vancea
Director Financiar	Ilies Corina

## **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): 298.458 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.

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

## **28. Alte angajamente**

Firma mama si societatea afiliata nu inregistreaza la 30.06.2018 alte angajamente

## **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**

Standarde care au intrat in vigoare in perioada curenta, aplicabile societatii:  
-Amendamente la IFRS 12 "Prezentarea intereselor existente in alte entitati".

Amendamentul clarifica faptul ca cerintele de raportare prezentate de standard, cu exceptia celor de la paragrafele B10-B16 se aplica orcaror interese care sunt clasificate ca detinute in vederea vanzarii, detinute pentru distribuire catre proprietari sau din activitati intrerupte conform IFRS 5.

-Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" privind conditiile de recunoastere a unei creante de impozit amanat referitoare la pierderi nerealizate.

-Amendamente la IAS 7 "Situatia fluxurilor de trezorerie". Aceste amendamente solicita unei entitati sa furnizeze prezentari care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile in datoriile care rezulta din activitati financiare

Standarde, amendamente si interpretari care vor intra in vigoare dupa 1 ianuarie 2018

-IFRS 15 "Venituri din contracte cu clientii" (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018)

-IFRS 9 "Instrumente financiare" (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018)

-IFRS 16 "Leasing" (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019)

-IFRS 17 "Contracte de asigurari" (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021)

Amendamente la standardele: IFRS 1, IFRS 2, IFRS 4, IFRS 7, IFRS 18, IAS 28, IAS 40, aplicabile cu data de 1 ianuarie 2018.

Interpretari IFRIC 22 "Tranzactii in moneda straina si cotizatii, aplicabile de la 1 ianuarie 2018

Interpretari IFRIC 23 "Incertitudine fata de tratamentele privind impozitul pe venit" aplicabile de la 1 ianuarie 2019.

Estimarea impactului adoptarii IFRS 9 si IFRS 15

Societatea trebuie sa adopte noile standarde, respectiv IFRS 9 si IFRS 15, de la 01.01.2018. aplicarea IFRS 9 de la 01.01.2018 presupune reclasificarea activelor financiare detinute in vederea vanzarii, evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global la active financiare detinute pentru vanzare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Aplicarea IFRS 9 nu va avea impact asupra situatiilor financiare.

Societatea recunoaste veniturile pe masura livrarii produselor si prestarii acestora.

Bazandu-ne pe aceasta estimare, societatea nu se asteapta ca aplicarea IFRS 15 sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare

## 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 intimpina 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:

30.06.2018	LEI	EURO (ECHIV.LEI)	USD (ECHIV.LEI)
<b>Active financiare</b>			
Creante comerciale si alte creante	2.877.384	1.652.872	0
Numerar si echivalente de numerar	114.118	17.371	0
<b>Total</b>	<b>2.991.502</b>	<b>1.670.243</b>	<b>0</b>
<b>Datorii financiare</b>			
Imprumuturi	0	5.162.219	0
Datorii comerciale si alte datorii	3.382.469	53.144	1.665.327
<b>Total</b>	<b>3.382.469</b>	<b>5.215.363</b>	<b>1.665.327</b>

La nivelul grupului, situatia este:

30.06.2018	LEI	EURO (ECHIV.LEI)	USD (ECHIV.LEI)
<b>Active financiare</b>			
Creante comerciale si alte creante	1.155.435	1.652.872	0
Numerar si echivalente de numerar	119.672	17.371	0
<b>Total</b>	<b>1.275.107</b>	<b>1.670.243</b>	<b>0</b>
<b>Datorii financiare</b>			
Imprumuturi	0	5.162.219	0
Datorii comerciale si alte datorii	3.327.307	53.144	1.665.327
<b>Total</b>	<b>3.327.307</b>	<b>5.215.363</b>	<b>1.665.327</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.

DIRECTOR GENERAL  
COSMIN TURCU

DIRECTOR FINANCIAR  
CORINA ILIES

## DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare la 30.06.2018, 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 Financiara (I.F.R.S.) aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata

Președintele Consiliului de administrație al societății, RADU VASILESCU își asumă răspunderea pentru întocmirea situației semestriale la 30.06.2018 și confirmă că după cunoștințele sale, aceasta a fost întocmită conform standardelor contabile aplicabile, că ofera o imagine corectă și confirmă 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  
RADU VASILESCU