Note explicative la situatiile financiare incheiate la 31.03.2016

Entitatea care raporteaza
SC Sinteza S.A. are sediul social în Oradea, sos.Borsului nr.35, nr.de înregistrare la Registru comerțului J/05/197/1991. Este o societate comercială pe acțiuni si functionează in Romania in conformitate cu prevederile Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale.
Obiectul de activitate de baza al Societății este producerea si comercializarea produselor chimice organice de baza – cod CAEN 2014.
Acțiunile Societății sunt înscrisce la Cota Bursei de Valori București, categoria STANDARD, cu indicativul STZ.
La data de prezentei, societatea este detinuta de următorii actionari:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nr.crt.</th>
<th>Denumire/Nume</th>
<th>Procent detinut</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>S.C. Chempark Invest S.R.L. Oradea</td>
<td>51,8898</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Tincu Tibor</td>
<td>28,1346</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Alți actionari</td>
<td>19,9756</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Total</td>
<td>100,00</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Evidența acțiunilor si actionarilor este tinută în condițiile legii de către S.C. Depozitarul Central S.A. București.

Prezentarea situatiilor financiare
Situatiile financiare individuale sunt prezentate in conformitate cu cerințele Standardelor Internaționale 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 şi completările ulterioare si ale I.F.R.S.
Contabilitatea financiară asigură înregistrarea cronologică și sistematică, prelucrarea, publicarea și păstrarea informațiilor cu privire la poziția financiară, performanța financiară și alte informații referitoare la activitatea desfășurată.

Tranzactiile in moneda straina
Operatiunile in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul de schimb valutar la data decontarii tranzactiilor.
La finele fiecărei luni, datoriile în valută se valuează 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.
Imobilizări corporale
Imobilizările corporale sunt active care:
- sunt deținute de o societate pentru a fi utilizate în producția de bunuri sau prestarea de servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; și
- sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.
Costul de producție al imobilizărilor cuprinde cheltuielile directe aferente producției cum sunt materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, costurile reprezentând salariile angajaților, contribuții 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 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 aloca 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 înscrisere pe factura de achiziție diminuiează costul de achiziție al bunurilor.
In determinarea costului de productie se utilizeaza 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 sintetic de cheltuieli care cuprind mai multe elemente cu regim de 
deductibilitate fiscală diferită se dezvoltă în analitice, astfel încât fiecare analitic 
să reflecte continutul specific.

Datoriile societății
Datoriile societății se evidențiază în contabilitate pe seama conturilor de terți. 
Contabilitatea furnizorilor și a celorlalte datoriil 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 înceinerii exercițiului financiar.

Reducerile comerciale și financiare
Reducerile comerciale acordate de furnizor și înscripe pe factura de achiziție 
ajusteează în sensul reducerii costul de achiziție al bunurilor. 
Reducerile comerciale acordate clienților ajusteează în sensul reducerii suma 
veniturilor aferente tranzacției.

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

Evenimentele ulterioare întocmirii situatiilor 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 prezinta în note atunci 
cand sunt considerate semnificative.
## Prezentarea situației economico-financiare pe baza elementelor de bilanț

<table>
<thead>
<tr>
<th>Indicator</th>
<th>(RON) 31.03.2016</th>
<th>(RON) 31.12.2015</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Imobilizări corporale</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Terenuri și amenajări la terenuri</td>
<td>13,308,226</td>
<td>13,485,777</td>
</tr>
<tr>
<td>Constructii</td>
<td>16,378,896</td>
<td>16,636,357</td>
</tr>
<tr>
<td>Instalatii tehnice si mijloace de transport</td>
<td>14,858,500</td>
<td>15,252,700</td>
</tr>
<tr>
<td>Mobilier, aparatură birota [ ]</td>
<td>23,139</td>
<td>24,050</td>
</tr>
<tr>
<td>Imobilizări corporale in curs de executie</td>
<td>6,139,080</td>
<td>5,617,536</td>
</tr>
<tr>
<td>Avansuri pt. Imobilizări corporale</td>
<td>17,924</td>
<td>17,924</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Imobilizări necorporale</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Cheltuieli de dezvoltare</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare si alte imobilizări necorporale</td>
<td>637,785</td>
<td>637,785</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Imobilizări financiare</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Actiuni detinute la filiale si alte titluri imobilizate</td>
<td>257,358</td>
<td>257,358</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total Active Imobilizări</strong></td>
<td>51,620,908</td>
<td>51,929,487</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Active Curente</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Stocuri</td>
<td>4,856,468</td>
<td>4,597,091</td>
</tr>
<tr>
<td>Creante comerciale si alte creante</td>
<td>18,891,922</td>
<td>18,631,083</td>
</tr>
<tr>
<td>Cheltuieli înregistrate în avans</td>
<td>794,145</td>
<td>535,745</td>
</tr>
<tr>
<td>Numerar si echivalente de numerar</td>
<td>6,263,453</td>
<td>574,360</td>
</tr>
<tr>
<td>Active clasificate ca detinute pentru vânzare</td>
<td>19,430,931</td>
<td>19,430,931</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total Active Curente</strong></td>
<td>50,236,919</td>
<td>43,769,210</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total Active</strong></td>
<td>101,857,827</td>
<td>95,698,697</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Capitaluri Proprii</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Capital social</td>
<td>9,916,889</td>
<td>9,916,889</td>
</tr>
<tr>
<td>Prime de capital</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezerve</td>
<td>139,559,986</td>
<td>139,673,828</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezultatul exercițiului</td>
<td>534,148</td>
<td>15,825</td>
</tr>
<tr>
<td>Rezultatul reportat</td>
<td>-76,838,110</td>
<td>-76,694,700</td>
</tr>
<tr>
<td>Alte elemente de capitaluri proprii</td>
<td>-540</td>
<td>-6,254</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total Capitaluri Proprii</strong></td>
<td>73,172,373</td>
<td>72,905,588</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Datorii pe Termen Lung</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Imprumuturi pe termen lung și alte datorii</td>
<td>3,602,549</td>
<td>4,061,108</td>
</tr>
<tr>
<td>Venituri înregistrate în avans</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Provizioane</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Datorii privind impozitul amanat</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total Datorii pe Termen Lung</strong></td>
<td>3,602,549</td>
<td>4,061,108</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Datorii Curente</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Imprumuturi pe termen scurt</td>
<td>9,686,694</td>
<td>11,317,946</td>
</tr>
<tr>
<td>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</td>
<td>5,984,498</td>
<td>7,377,720</td>
</tr>
<tr>
<td>Venituri înregistrate în avans</td>
<td>9,411,713</td>
<td>36,335</td>
</tr>
<tr>
<td>Provizioane</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Datorii clasificate ca detinute pentru vânzare</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total Datorii Curente</strong></td>
<td>25,082,905</td>
<td>18,732,001</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total Datorii</strong></td>
<td>28,685,454</td>
<td>22,793,109</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total Capitaluri Proprii si Datorii</strong></td>
<td>101,857,827</td>
<td>95,698,697</td>
</tr>
<tr>
<td>Indicator</td>
<td>(RON)</td>
<td>(RON)</td>
</tr>
<tr>
<td>-----------------------------------------------</td>
<td>-----------------</td>
<td>-----------------</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>31.03.2016</td>
<td>31.03.2015</td>
</tr>
<tr>
<td>Activitati Continue</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Venituri</td>
<td>7.103.466</td>
<td>8.242.706</td>
</tr>
<tr>
<td>Alte venituri</td>
<td>636.985</td>
<td>84.679</td>
</tr>
<tr>
<td>Variatia stocurilor</td>
<td>424.554</td>
<td>-1.945.642</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total Venituri Operationale</strong></td>
<td><strong>8.165.005</strong></td>
<td><strong>6.381.743</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Cheltuieli privind stocurile</td>
<td>4.063.497</td>
<td>3.560.578</td>
</tr>
<tr>
<td>Cheltuieli privind utilitatile</td>
<td>1.255.378</td>
<td>1.083.371</td>
</tr>
<tr>
<td>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</td>
<td>705.414</td>
<td>684.268</td>
</tr>
<tr>
<td>Cheltuieli cu amortizarea si deprecierarea</td>
<td>504.465</td>
<td>518.898</td>
</tr>
<tr>
<td>imobilizarilor</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Castiguri / pierderi din cedarea immobilisaril</td>
<td>83.355</td>
<td>101.409</td>
</tr>
<tr>
<td>Ajustarea valorii activelor curente</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ajustari privind provizioanele</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Alte cheltuieli</td>
<td>842.210</td>
<td>673.042</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total Cheltuieli Operationale</strong></td>
<td><strong>7.454.319</strong></td>
<td><strong>6.621.566</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rezultat operational</strong></td>
<td><strong>710.686</strong></td>
<td><strong>-239.823</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Venituri financiare</td>
<td>250.866</td>
<td>329.885</td>
</tr>
<tr>
<td>Cheltuieli financiare</td>
<td>302.863</td>
<td>225.953</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rezultatul Financiar Net</strong></td>
<td><strong>-51.997</strong></td>
<td><strong>103.932</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rezultatul Inainte de Impozitare</strong></td>
<td><strong>658.689</strong></td>
<td><strong>-135.891</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</td>
<td>124.541</td>
<td>3.410</td>
</tr>
<tr>
<td>Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Venituri aferente impozitului pe profit amanat</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Rezultatul din Activitati Continue</strong></td>
<td><strong>534.148</strong></td>
<td><strong>-139.301</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Total Rezultat Global Aferent Perioadei</strong></td>
<td><strong>534.148</strong></td>
<td><strong>-139.301</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
## Indicatorii economico - financiari

<table>
<thead>
<tr>
<th>Nr.Crt</th>
<th>Indicator</th>
<th>Mod de calcul</th>
<th>Rezultat</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>1</td>
<td>Indicatorul lichidității curente</td>
<td>Active curente/Datorii curente</td>
<td>2,00</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Indicatorul gradului de îndatorare</td>
<td>Capital împrumutat/Capital propriu *100</td>
<td>4,92</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td>Capital propriu/Capital angajat * 100</td>
<td>95,31</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Viteza de rotație a debitelor-clienți</td>
<td>Sold mediu clienți/Cifra de afaceri * 90</td>
<td>58,23</td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Viteza de rotație a activelor imobilizate</td>
<td>Cifra de afaceri/Active imobilizate</td>
<td>0,14</td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

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

Contractia semnalata pe piata financiara, generata in parte si de evolutiiile din ultima perioada in zona euro, ar putea afecta capacitatea Societatii de a accesa noi imprumuturi si de a refinanta cele deja obtinute, in termenele si conditiile aferente tranzactiilor anterioare.

De asemenea, debitorii 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 previzia toate evenimentele care ar avea un impact asupra sectorului financiar și nici efectele ce ar interveni asupra situatiilor financiare.

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

Cu toate acestea, Societatea consideră ca, în condițiile specifice ale pietei pe care activează, caracterizată printr-o specializare puternica a participantilor si un număr scăzut al acestora, evaluarea si gestionarea riscului poate fi realizata prin monitorizarea zilnică 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.

---

**Director General**
Marias Catalin

**Director Financiar**
Viorel Florut Vese