



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



Tel: 0259 456 116
Tel: 0259 444 969
Fax: 0259 462 224
e-mail: sinteza@sinteza.ro
www.sinteza.ro

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

BANCA TRANSILVANIA ORADEA
Cont BTRL:RO86BTRL00501202N98396XX

RAPORT TRIMESTRIAL CONFORM REGULAMENTULUI ASF NR.5/2018

Data Raportului: 30.09.2019
Denumirea societatii emitente: SINTEZA S.A
Sediul social: Oradea, sos.Borsului nr.35
Telefon: 0259456116; 0259444969, Fax:
0259462224
Cod Unic de Inregistrare: RO 67329
Nr.de ordine la Registrul Comertului : J05/197/1991
Capital social subscris: 9.916.888,50 LEI
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori
Bucuresti

Acest Raport trimestrial cuprinde :

- 1) Situatiile financiare la data de 30.09.2019, intocmite conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS).
 - Situatiia pozitiei financiare la 30.09.2019
 - Situatiia rezultatului global la 30.09.2019
 - Situatiia modificarilor capitalurilor proprii la 30.09.2019
 - Situatiia fluxurilor de trezorerie
- 2) Notele explicative la Situatiile financiare incheiate la 30.09.2019
- 3) Indicatorii economico-financiari menționați în Anexa 13 A din Regulamentul ASF NR.5/2018

- Menționăm că situațiile financiare pe trim III 2019 nu au fost auditate.

SINTEZA SA Oradea isi informeaza investitorii ca Raportul pentru TRIM III 2019 este disponibil spre consultare la sediul societatii din Oradea, Sos. Borsului nr 35, zilnic intre orele 9-12, pe website-ul societatii www.sinteza.ro, precum si in link-ul de mai jos, incepand cu data de 15.11.2019 ora 18.00.

DIRECTOR GENERAL
COSMIN TURCU

1. Situatiile financiare la data de 30.09.2019

Situatia pozitiei financiare, individuala si consolidata la 30.09.2019

Indicator	INDIVIDUAL		CONSOLIDAT	
	31-Dec-2018	30-Sep-2019	31-Dec-2018	30-Sep-2019
Imobilizari corporale				
Terenuri si amenajari la terenuri	15.220.540	15.220.540	15.220.540	15.220.540
Constructii	14.004.992	13.499.889	14.004.992	13.499.889
Instalatii tehnice si mijloace de transport	15.817.796	14.681.463	15.771.206	14.681.463
Mobilier, aparatură birotică [...]	14.314	15.906	14.314	15.906
Imobilizari corporale in curs de executie	1.803.960	2.094.269	1.803.960	2.094.269
Avansuri pt.Imobilizari corporale	42.403	0	42.403	0
Total Imobilizari Corporale	46.904.005	45.512.067	46.857.415	45.512.067
Imobilizari necorporale				0
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare si alte imobilizari necorporale	245.294	214.100	245.294	214.100
Imobilizari financiare			0	0
Actiuni detinute la filiale si alte titluri imobilizate	25.702	31.034	28.602	33.934
Drepturi de utilizare a activelor luate in leasing		79.392		79.392
Total Active Imobilizate	47.175.001	45.836.593	47.131.311	45.839.493
Active Curente				
Stocuri	3.157.570	3.461.069	3.161.241	3.464.740
Creante comerciale si alte creante	4.606.097	4.027.742	2.839.257	2.252.584
Cheltuieli inregistrate in avans	353.542	710.213	353.542	710.213
Numerar si echivalente de numerar	65.477	41.122	68.222	62.021
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	3.602.553	3.602.553	3.605.944	3.602.553
Total Active Curente	11.785.239	11.842.699	10.028.206	10.092.111
Total Active	58.960.240	57.679.292	57.159.517	55.931.604
Capitaluri Proprii				0
Capital social	9.916.889	9.916.889	9.916.889	9.916.889
Prime de capital				0
Rezerve	29.836.350	29.836.350	31.275.588	31.275.588
Rezultatul exercitiului	-4.607.158	-2.254.837	-5.284.663	-2.295.869
Rezultatul reportat	5.076.161	469.003	2.673.334	-2.568.129
Alte elemente de capitaluri proprii	-540	-540	-540	-540
Interese minoritare			-3.764	-3.862
Total Capitaluri Proprii	40.221.702	37.966.865	38.576.844	36.324.077
Datorii pe Termen Lung				0
Imprumuturi pe termen lung și alte datorii	2.480.551	1.612.124	2.480.551	1.612.124
Venituri inregistrate in avans				0
Provizioane				0
Datorii privind impozitul amanat	4.328.381	4.328.381	4.328.381	4.328.381
Total Datorii pe Termen Lung	6.808.932	5.940.505	6.808.932	5.940.505
Datorii Curente				
Imprumuturi pe termen scurt	4.845.857	5.887.970	4.845.857	5.887.970
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	6.819.922	7.879.925	6.661.041	7.775.025
Venituri inregistrate in avans	82.595	4.027	82.595	4.027
Provizioane	181.232	0	184.248	0
Datorii clasificate ca detinute pentru vanzare				0
Total Datorii Curente	11.929.606	13.771.922	11.773.741	13.667.022
Total Datorii	18.738.538	19.712.427	18.582.673	19.607.527
Total Capitaluri Proprii si Datorii	58.960.240	57.679.292	57.159.517	55.931.604

Situatia rezultatului global, individual si consolidat la 30.09.2019

Indicator	INDIVIDUAL		CONSOLIDAT	
	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019
Activitati Continue				
Venituri	20.629.322	18.745.544	20.330.816	18.745.544
Alte venituri	3.210.000	340.462	3.210.261	343.478
Variatia stocurilor	-888.786	993.594	-888.786	993.594
Total Venituri Operationale	22.950.536	20.079.600	22.652.291	20.082.616
Cheltuieli privind stocurile	12.491.860	11.802.535	12.763.495	11.802.535
Cheltuieli privind utilitatile	2.366.476	2.316.818	2.366.476	2.316.818
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	3.089.076	3.526.659	3.374.882	3.567.975
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	1.743.278	1.623.236	1.755.581	1.623.236
Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor	1.976.152	137.223	1.976.152	137.223
Ajustarea valorii activelor curente			84.823	0
Ajustari privind provizioanele				0
Alte cheltuieli	2.400.608	2.526.158	2.113.468	2.528.987
Total Cheltuieli Operationale	24.067.450	21.932.629	24.434.877	21.976.774
Rezultatul Activitatilor Operationale	-1.116.914	-1.853.029	-1.782.586	-1.894.158
Venituri financiare	185.602	120.477	185.602	120.477
Cheltuieli financiare	513.015	522.285	513.015	522.285
Rezultatul Financiar Net	-327.413	-401.808	-327.413	-401.808
Rezultatul Inainte de Impozitare	-1.444.327	-2.254.837	-2.109.999	-2.295.966
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent			0	
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	22.126		23.862	
Venituri aferente impozitului pe profit amanat			0	
Rezultatul din Activitati Continue	-1.466.453	-2.254.837	-2.133.861	-2.295.966
Interese minoritare			1.467	97
Total Rezultat Global Aferent Perioadei	-1.466.453	-2.254.837	-2.132.394	-2.295.869

Situatia modificarilor capitalurilor proprii individuale
la 30 septembrie 2019

Surse de modificare a capitalurilor proprii	Capital social	Prime de capital	Instrum. De capital emise	Alte capitaluri proprii	Valoarea cumul. a alor elemente ale rezult. global	Rezultatul reportat	Rezerve de reeval.	Alte rezerve	(-) Actiuni proprii	Profit sau pierdere(-) atribuibil detinat. De capitaluri proprii ale soc. mama	(-) Dividende interimare	Interese minoritare		Total
												Valoarea Cumul. a altor elem. ale rez. global	Alte elemente	
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Sold la deschidere (inainte de retratare)														
Efectul corectiilor erorilor														
Efectul modificarii politicilor contabile														
Sold la deschidere (perioada curenta)	9916889				-4607158	5076161	25732516	4103834	-540					40221702
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					4607158	-4607158								
Cresteri sau (-) diminuariale capitalurilor proprii rezultate din combinari de activitati														
Plati pe baza de actiuni														
Alte cresteri sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii														
Rezultatul global total al exercitiului					-2254837									-2254837
Sold la inchidere (perioada curenta)	9916889				-2254837	469003	25732516	4103834	-540					37966865

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate
la 30 septembrie 2019

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
Sold la deschidere (inainte de retratare)														
Efectul corectiilor erorilor														
Efectul modificarii politicilor contabile														
Sold la deschidere (perioada curenta)	9916889				5284662	2673334	25768451	5507136	-540			-3764		38576844
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					5284663	-5284663								
Cresteri sau (-) diminuariale capitalurilor proprii rezultate din combinari de activitati														
Plati pe baza de actiuni						43200								
Alte cresteri sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii														43200
					-2295869							-98		-2295967
Rezultatul global total al exercitiului														
Sold la inchidere (perioada curenta)	9916889				-2295869	-2568129	25768451	5507136	-540			-3862		36324077

Situatia fluxurilor de trezorerie individuale si consolidate la 30 septembrie 2019

	INDIVIDUAL CONSOLIDAT	
	30.09.2019	30.09.2019
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti	19.708.895	19.744.230
Alte incasari(inclusiv restituirii nete TVA)	1.909.850	1.925.868
Plati catre furnizori	16.400.703	16.400.945
Plati salarii nete	1.848.597	1.875.377
Plati catre bugete	335.480	335.480
Alte plati	2.252.731	2.258.908
Trezorerie neta din activitati de exploatare	781.234	799.388
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	766.622	766.622
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	0	0
Dobanzi incasate		0
Trezorerie neta din activitati de investitie	-766.622	-766.622
Trezorerie neta din activitati de finantare		
Incasari de imprumuturi	13.599.029	13.599.029
Dobanzi platite si restituirii de imprumuturi	13.637.996	13.637.996
Dividende platite	0	0
Trezorerie neta din activitati de finantare	-38.967	-38.967
Crestere/(Scadere) neta a trezoreriei	-24.355	-6.201
Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei	65.477	68.222
Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei	41.122	62.021

2. Note explicative la situatiile financiare incheiate la 30.09.2019

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	F.I.I BT Invest 1 administrat de BT Asset Management S.A.	51,8898
2	Tincau Tibor	28,1346
3	Alti actionari	19,9756
	Total	100,00

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

Prezentarea situatiilor financiare

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

Moneda functionala si de prezentare

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

Politici contabile semnificative

Societatea organizează și conduce contabilitatea financiară, potrivit Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare 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 materiale directe, energie consumată în scopuri tehnologice, costurile reprezentând salariile angajaților, contribuțiile legale și alte cheltuieli legate de acestea, care rezultă direct din construcția imobilizării corporale, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, costurile de testare a funcționării corecte a activului, onorarii profesionale și comisioane achitate în legătură cu activul, costul proiectării produselor și obținerea autorizațiilor necesare;

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizări corporale se recunosc:

- ca și cheltuieli în perioada în care au fost efectuate dacă acestea sunt considerate reparații sau scopul acestor cheltuieli este acela de a asigura utilizarea continuă a imobilizării cu menținerea parametrilor tehnici inițiali; sau
- ca o componentă a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, dacă se îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate investiții asupra mijloacelor fixe.

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

Societatea calculează și înregistrează în contabilitate amortizarea imobilizărilor corporale cconcesionate, închiriate sau date în locație de gestiune.

Terenurile nu se amortizează.

Imobilizări necorporale

În cadrul imobilizărilor necorporale se cuprind:

- cheltuielile de constituire;
- cheltuielile de dezvoltare;
- concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și activele similare, cu excepția celor create intern de societate;
- fondul comercial;
- alte imobilizări necorporale;
- avansuri acordate pentru imobilizări necorporale;
- imobilizările necorporale în curs de execuție.

Amortizarea imobilizărilor necorporale se alocă pe o bază sistematică de-a lungul celei mai bune estimări a duratei sale de viață.

Metoda de amortizare a imobilizărilor necorporale este metoda liniară.

Elementele de natura stocurilor

Înregistrarea în contabilitate a intrării stocurilor se efectuează la data transferului riscurilor și beneficiilor.

Reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție diminuează costul de achiziție al bunurilor.

În determinarea costului de producție se utilizează metoda costului standard, ținând seama de nivelurile normale ale materialelor și consumabilelor, manoperei, eficienței și capacității de producție.

Nivelurile considerate normale ale consumului de materiale se revizuiesc la un interval de 12 luni.

Venituri

Veniturile reprezintă creșteri de avantaje economice, intervenite în cursul exercițiului, care au generat o majorare a capitalurilor proprii sub alte forme decât cele care exprimă aporturi noi ale proprietarilor întreprinderii.

Veniturile se recunosc pe baza contabilității de angajamente.

Cheltuieli

Cheltuielile societății reprezintă sumele plătite sau de plătit.

Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, astfel:

Conturile sintetice de cheltuieli care cuprind mai multe elemente cu regim de deductibilitate fiscală diferită se dezvoltă în analitice, astfel încât fiecare analitic să reflecte conținutul specific.

Datoriile societății

Datoriile societății se evidențiază în contabilitate pe seama conturilor de terți. Contabilitatea furnizorilor și a celorlalte datorii se ține pe categorii, precum și pe fiecare persoană fizică sau juridică.

Drepturile de personal se înregistrează în contabilitate cu reținerea contribuțiilor

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

Evaluarea datoriilor exprimate în valută și a celor cu decontare în lei în funcție de cursul unei valute se face la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Națională a României, valabil la data încheierii exercițiului financiar.

Reducerile comerciale și financiare

Reducerile comerciale acordate de furnizor și înscrise pe factura de achiziție ajustează în sensul reducerii costul de achiziție al bunurilor.

Reducerile comerciale acordate clienților ajustează în sensul reducerii suma veniturilor aferente tranzacției.

Activele și datoriile contingente

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

Evenimentele ulterioare întocmirii situațiilor financiare

Evenimentele ulterioare datei bilanțului sunt acele evenimente, favorabile sau nefavorabile

care au loc între data bilanțului și data la care situațiile financiare anuale sunt autorizate pentru publicare. Acestea se prezintă în note atunci când sunt considerate semnificative.

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

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

Contractia semnalată pe piața financiară, generată în parte și de evoluțiile din ultima perioadă în zona euro, ar putea afecta capacitatea Societății de a accesa noi împrumuturi și de a refinanța cele deja obținute, în termenele și condițiile aferente tranzacțiilor anterioare.

De asemenea, debitorii Societății pot fi afectați de nivelul scăzut de lichiditate disponibil, care ar putea afecta capacitatea acestora de a rambursa datoriile scadente, ceea ce va avea un impact asupra capacității de previzionare a fluxurilor de numerar.

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

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

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

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

3. Indicatorii economico – financiari

Nr.Crt	Indicator	Mod de calcul	Rezultat
1	Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0,86
2	Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital propriu *100	4,25
		Capital propriu/Capital angajat * 100	95,93
3	Viteza de rotație a debitelor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri * 90	43.78
4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,41

DIRECTOR GENERAL
COSMIN TURCU

DIRECTOR FINANCIAR
DOINA UJUPAN