

S.C. Sinteza S.A.

Situatii financiare individuale
la 31 decembrie 2012

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

Cuprins:

Situatii financiare

Situatia pozitiei financiare	pag.3
Situatia rezultatului global	pag.4
Situatia modificarii capitalurilor proprii	pag.5
Situatia fluxurilor de trezorerie	pag.6
Note la situatiile financiare	pag.7 - 32

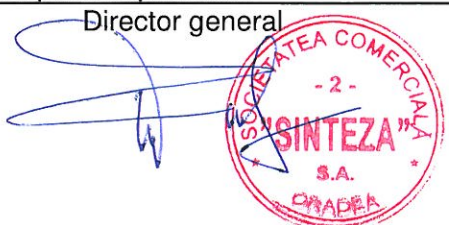
Situatia pozitiei financiare

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

Indicator	(Lei)	(Lei)	(Lei)
	2012	2011	2010
Imobilizari corporale			
Terenuri si amenajari la terenuri	17.665.100	18.155.726	18.247.716
Constructii	16.839.240	16.556.525	17.856.763
Instalatii tehnice si mijloace de transport	4.417.820	4.417.820	4.175.110
Mobilier, aparatură birotica [...]	11.596	15.115	17.340
Imobilizari corporale in curs de executie	16.946.330	12.033.614	5.666.374
Imobilizari necorporale			
Cheltuieli de dezvoltare	0	59.823	89.642
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	0	0	59.954
Alte imobilizări necorporale	257.358	257.358	257.358
Total Active Imobilizate	56.137.444	51.495.981	46.370.257
Active Curente			
Stocuri	5.308.152	3.081.180	4.249.703
Creante privind impozitul curent	0	29.830	29.830
Creante comerciale si alte creante	20.778.541	3.142.346	4.201.439
Cheltuieli inregistrate in avans	917.510	1.221.522	60.650
Numerar si echivalente de numerar	68.881	605.733	3.876.580
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	22.706.000	22.706.000	22.706.000
Total Active Curente	49.779.084	30.786.611	35.124.202
Total Active	105.916.528	82.282.592	81.494.459
Capitaluri Proprii			
Capital social	9.916.889	9.916.889	9.916.889
Rezerve	157.076.477	157.495.068	157.571.110
Rezultatul exercitiului	1.102.075	-1.330.486	15.329
Rezultatul reportat	-80.716.308	-95.380.548	-95.954.604
Alte elemente de capitaluri proprii	-69.809	-540	-2.224
Total Capitaluri Proprii	87.309.324	70.700.383	71.546.500
Datorii pe Termen Lung			
Imprumuturi pe termen lung și alte datorii	7.025.101	4.967.730	5.339.046
Venituri inregistrate in avans	0	0	322.395
Total Datorii pe Termen Lung	7.025.101	4.967.730	5.661.441
Datorii Curente			
Imprumuturi pe termen scurt	4.462.390	1.857.792	2.033.847
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	7.119.712	4.405.881	2.251.455
Venituri inregistrate in avans	0	350.806	1.216
Total Datorii Curente	11.582.102	6.614.479	4.286.518
Total Datorii	18.607.203	11.582.209	9.947.959
Total Capitaluri Proprii si Datorii	105.916.527	82.282.592	81.494.459

Director general

Director financiar



Situatia rezultatului global
la 31 decembrie 2012

Indicator	(RON)	(RON)
	2012	2011
Activitati Continue		
Venituri	23.706.684	14.232.173
Alte venituri	1.129.434	485.654
Variatia stocurilor	1.407.799	-548.533
Total Venituri Operationale	26.243.917	14.169.294
Cheltuieli privind stocurile	16.351.651	7.925.661
Cheltuieli privind utilitatile	2.612.189	1.598.376
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	2.356.727	2.697.862
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	624.980	663.828
Castiguri / pierderi din cedarea imobilizarilor	553.253	536.034
Ajustari privind provizioanele		-20.966
Alte cheltuieli	2.245.697	2.247.990
Total Cheltuieli Operationale	24.744.497	15.648.785.
Rezultatul Activitatilor Operationale	1.499.420	-1.479.491
Venituri financiare	522.094	712.263
Cheltuieli financiare	636.138	563.258
Rezultatul Financiar Net	-114.044	149.005
Rezultatul Inainte de Impozitare	1.385.376	-1.330.486
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	283.301	0
Rezultatul din Activitati Continue	1.102.075	-1.330.486
Total Rezultat Global Aferent Perioadei	1.102.075	-1.330.486

Director general



Director financiar



Situatia modificarilor capitalurilor proprii

- lei -

	Capital social	Ajustari ale capitalului social	Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IFRS	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2011	9.916.889		155.102.563	2.468.547	1.745.483	-97.416.982	71.546.500
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei					-1.330.486		
Alte elemente ale rezultatului global							
Repartizare din rezultatul reportat				13.647	-13.645	1.904.543	
Modificari ale rezervei din reeval. imobilizarilor corporale			-89.689				
Total alte elemente ale rezultatului global							
Total rezultat global aferent perioadei							
Soldul la 31 decembrie 2011	9.916.889		155.012.874	2.482.194	131.352	-95.512.439	70.700.383
Soldul la 1 ianuarie 2012							
Total rezultat global aferent perioadei							
Rezultatul net al perioadei	9.916.889		155.012.874	2.482.194	131.352	-95.512.439	70.700.383
Alte elemente ale rezultatului global					1.102.075		
Repartizare din rezultatul reportat							
Modificari ale rezervei din reeval. imobilizarilor corporale			-487.860	69.269	-201.161	14.796.131	
Total alte elemente ale rezultatului global							
Total rezultat global aferent perioadei							
Soldul la 31 decembrie 2012	9.916.889		154.525.014	2.551.463	1.032.266	-80.716.308	87.309.324

Situatia fluxurilor de trezorerie

	- lei -	
	2012	2011
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		
Incasari de la clienti	22.794.645	18.385.603
Plati catre furnizori	9.998.103	8.686.534
Plati catre angajati	2.238.486	1.902.849
Plati catre bugetul statului	2.439.835	2.087.610
Trezorerie neta din activitati de exploatare	8.118.221	5.708.610
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari	3.418.189	1.533.908
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	16.752	152.584
Dobanzi incasate	0	0
Trezorerie neta din activitati de investitie	-3.401.437	-4.381.324
Trezorerie neta din activitati de finantare		
Incasari de imprumuturi	16.328.394	6.723.598
Dobanzi platite si restituii de imprumuturi	20.976.297	7.445.151
Dividende platite	0	0
Trezorerie neta din activitati de finantare	-4.947.903	-721.553
Crestere/(Scadere) neta a trezoreriei	674.614	4.471.953
Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei	605.733	3.876.580
Numerar si echivalent de numerar la sfirsitul perioadei	68.881	605.373

Note la situatiile financiare

1. Entitatea care raporteaza

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 31 decembrie 2012, societatea este detinuta de urmasorii actionari :

Nr.crt.	Denumire/Nume	Procent detinut
1	S.C. Chempark Invest S.R.L.Oradea	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.

2. Bazele intocmitrii

Declaratia de conformitate

Situatiile financiare individuale se intocmesc de catre Societate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS). Aceste situatii financiare reprezinta primele situatii financiare intocmite in conformitate cu IFRS a „Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara”, urmind a se intocmi si situatia financiara consolidata.

Data tranzitiei la Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) a fost 1 ianuarie 2011, prin urmare Societatea prezinta informatii comparative la 1 ianuarie 2011 si 31 decembrie 2011.

Incepind cu exercitiul financiar 2012, Societatea are obligatia de a aplica Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

Situatiile financiare ale anului 2012 in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) au fost intocmite prin retratarea informatiilor din contabilitatea organizata in baza Reglementarilor contabile

conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii economice Europene, aprobate prin Ordinul nr.3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene, cu modificarile si completarile ulterioare.

Modificarile aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Ordinul nr.3055/2009 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene, cu modificarile si completarile ulterioare, vizeaza urmatoarele:

- evaluarea activelor la valoare justa
- retratarea unde este cazul a activelor ca active detinute in vederea vanzarii
- ajustari pentru recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat
- prezentarea in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS)

Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in conformitate cu 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 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 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 situatiilor financiare anuale 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.

Societatea utilizează estimări pentru determinarea:

- clienților incerti 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 și ipotezele sunt revizuite periodic de către Societate și sunt recunoscute în perioadele în care estimările sunt revizuite.

3. Politici contabile semnificative

Societatea organizează și conduce contabilitatea financiară, potrivit Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare, 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.

Politicile contabile au fost elaborate astfel încât să se asigure furnizarea, prin situațiile financiare anuale, 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 în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în aceste situații financiare individuale.

Situațiile financiare individuale sunt întocmite în baza ipotezei ca Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil.

Tranzacțiile în moneda străină

Operațiunile în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul de schimb valutar la data decontării tranzacțiilor.

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 hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste”, în situațiile financiare ale unei entități care a utilizat ca monedă funcțională moneda unei economii hiperinflaționiste, elementele nemonetare trebuie retratate folosind un indice general de creștere a prețurilor.

Societatea nu a procedat la ajustarea elementelor nemonetare întrucât acestea au fost evaluate periodic iar valorile au fost incluse în capitalul social la datele respective.

Instrumentele financiare

Societatea detine ca active financiare nederivate: creanțe comerciale, și numerar și 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.

La finele fiecărei luni, creanțele 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. La finele fiecărei luni, creanțele exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute se evaluează la cursul de schimb al pieței

valutare, comunicat de Banca Națională a României din ultima zi bancară a lunii în cauză. În acest caz, diferențele înregistrate se recunosc în contabilitate la alte venituri financiare sau alte cheltuieli financiare, după caz. 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.

Depozitele 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 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.

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 inițial la cost. Acesta este costul de achiziție sau costul de producție, în funcție de modalitatea de intrare în societate a imobilizării corporale.

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

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.

Societatea 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

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, cheltuiala 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 - 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 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 consuma sau se vand primele. Elementele care raman in stoc la sfarsitul 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 pretul 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 prin articolul contabil:

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 reprezintă sumele plătite sau de plătit pentru:

- consumuri de stocuri;
- 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:
- 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 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.

Impozitul amanat este valoarea impozitului pe profit platibil într-o perioadă viitoare. Datoriile privind impozitul amânat sunt reprezentate de valorile impozitului pe profit plătibile în perioadele contabile viitoare, în ceea ce privește diferențele temporare impozabile.

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.

Creanțele și datoriile reprezentând impozitul amânat se compensează numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul.

Datoriile în valută se înregistrează în contabilitate atât în lei, cât și în valută. 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.

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 și 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 anuale 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 exercitiul financiar al anului 2012 sau care nu au fost adoptate în Uniunea Europeană.

Acestea nu au fost aplicate la întocmirea situațiilor financiare ale anului 2012. Societatea nu se așteaptă ca aceste noi standarde, amendamente sau interpretări să afecteze semnificativ asupra situațiilor sale financiare individuale.

4. Determinarea valorilor juste

Cerintele de prezentare ale informațiilor cuprinse în situațiile financiare precum și unele politici contabile ale Societății necesită determinarea necesității prezentării acestora:

5. Imobilizări corporale

	Terenuri	Cladiri	Echipamente și alte	Imobilizări corporale în curs	Total
<i>Cost sau valoare evaluată</i>					
Sold la 1 ianuarie 2011	18.247.716	17.856.763	4.192.450	5.666.374	45.963.303
Creșteri	0	225.604	247.289	6.840.133	7.313.026
Reduceri	91.990	1.525.842	6.804	472.893	2.097.529
Soldul la 31 decembrie 2011	18.155.726	16.556.525	4.432.935	12.033.614	51.178.800
<i>Cost sau valoare evaluată</i>					
Sold la 1 ianuarie 2012	18.155.726	16.556.525	4.432.935	12.033.614	51.178.800
Creșteri	0	337.795	0	5.250.511	5.588.306
Reduceri	490.626	55.080	3.519	337.795	887.020
Soldul la 31 decembrie 2012	17.665.100	16.839.240	4.429.416	16.946.330	55.880.086

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.

6. Imobilizari financiare

Societatea deține următoarele participatii:

1. Un numar de 288.422 acțiuni cu valoare nominală de 0.50 lei la SIVM BROKER cu sediul în Cluj Napoca, adică 0,0996 din capital social.
2. Un număr de 299.295 acțiuni la S.C. Chimprod S.A cu sediul în Oradea, sos.Borsului nr.35, adică 99.765 % din capitalul social, pentru care s-a achitat suma de 1.179.400 lei. Ca urmare a evaluării titlurilor de participare deținute la S.C. Chimprod S.A., suma a fost depreciata
3. Un numar de 1000 actiuni cu valoare nominala de 1 leu, la Organizatia Patronatelor din Chimie din Petrochimie Bucuresti.

In ceea ce priveste tranzactiile cu firma S.C. Chimprod S.A., acestea au fost de natura comerciala, concretizate in vanzari in suma de 1.186.374 lei si cumparari in suma de 2.670.579 lei. Vanzarile au fost reprezentate de facturarea chiriei pentru spatiile inchiriate si pentru SDVuri vandute, iar cumpararile au fost reprezentate de lucrari de mentenanta si investitii.

7. Stocuri

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
Materii prime si materiale	1.237.564	482.243	1.077.698
Produce finite	3.341.051	2.289.323	3.002.612
Produce in curs de executie	586.845	175.299	24.917
Marfuri	87.204	89.280	93.826
Ambalaje	55.486	45.035	50.650
Active detinute in vederea vanzarii	22.706.000	22.706.000	22.706.000
Total	28.014.150	25.787.180	26.955.703

8. Creante comerciale

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
Cienti	5.172.162	2.602.738	4.042.101
Cienti incerti si in litigiu	25.102	25.102	25.102
Furnizori-debitori		4	4
Cienti-facturi de intocmit			
Avansuri acordate			
Ajustari pentru deprecierea creantelor			-20.966
Total	5.197.264	2.627.844	4.046.241

9. Numerar si echivalente de numerar

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
Conturi curente a banci	39.822	600.001	3.851.309
Numerar in caserie	28.973	3.728	9.529
Alte valori	86	2.004	15.742
Total	68.881	605.733	3.876.580

10. Alte creante

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
Decontari din operatiuni in curs de clarificare	80.171	257.495	140.593
Alte creante in legatura cu personalul	0	0	0
Debitori diversi	1.575	1.200	7.464
Impozitul pe profit	15.399.657	29.830	29.830
Total	15.481.403	288.525	177.887

11. Capital social si prime de capital

Structura actionariatului societatii se prezinta astfel:

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
SC Chempark Invest SRL	51,8898	0	0
Tincau Tibor	28,1346	28,1346	28,1346
Alti actionari	19,9756	20,0346	20,0346
SC Porto Petrol SRL	0	51,8308	51,8308
Total	100	100	100

Societatea nu a acordat dividende in anul 2012.

Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale in procent de 5% din profitul inregistrat, pina la concurenta sumei reprezentind 20% din capitalul social. La finele exercitiului financiar al nului 2012, valoarea rezervei legale este de 872.402 lei, reprezentind 8,79% din capitalul social.

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale cuprind modificarile cumulate ale valorilor juste reevaluate ale terenurilor, cladirilor si utilajelor. La finele exercitiului financiar al anului 2012 acestea erau in suma de 157.076.477 lei.

12. Datorii comerciale

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
Furnizori comerciali	5.358.039	2.622.851	1.174.444
Furnizori pentru investitii	401.818	916.148	552.435
Furnizori - colaboratori	17.491	19.622	14.563
Sume datorate institutiilor de credit	11.487.491	6.843.906	7.372.893
Datorii catre Bugetul de stat	421.447	399.231	275.631
Datorii catre angajati	68.687	72.096	96.625
Impozit pe profit curent	117.435	0	0
Alte datorii	734.795	357.539	137.757
Total	18.607.203	11.231.393	9.624.348

13. Imprumuturi

În ceea ce privește creditele contractate, societatea a continuat politica de apelare la resurse atrase în vederea finalizării extinderii și modernizării capacităților de producție

Creditele bancare utilizate în anul 2012 sunt:

1. Credit investiții pentru extinderea și modernizarea instalației de fabricație a acidului benzoic, garantat cu ipoteca asupra terenului și clădirilor amplasate în Oradea, sos. Borsului nr.35, cu garanție reală mobilă asupra soldurilor creditoare ale conturilor firmei deschise la banca finanțatoare și cu cesiunea politei de asigurare asupra bunurilor aduse în garanție.
2. Linie de credit, destinată sustinerii activității curente, garantată cu ipoteca asupra terenului și clădirilor amplasate în Oradea, sos. Borsului nr.35, cu garanție reală mobilă asupra soldurilor creditoare ale conturilor firmei deschise la banca finanțatoare și cu cesiunea politei de asigurare asupra bunurilor aduse în garanție.
3. Credit de investiții în vederea finanțării Proiectului de creștere a eficienței energetice (EEFF), garantat cu ipoteca asupra terenului și clădirilor amplasate în Oradea, sos. Borsului nr.21 și cu cesiunea politei de asigurare asupra bunurilor aduse în garanție.
4. Credit pe termen scurt destinat activității curente, garantat cu ipoteca asupra terenului amplasat în Oradea, str.Cimiei nr.3 - 5, și cu garanție reală mobilă asupra soldurilor creditoare ale conturilor firmei deschise la banca finanțatoare.

14. Ajustări pentru deprecierea crețelor – clienți

La închiderea exercițiului financiar s-au menținut ajustările pentru următorii clienți incerti sau în litigiu:

1	Titanic Bârlad	13.809
2	Marga Marghita	6.350
3	EWB Oradea	2.268
4	Dorolțan Baia Mare	2.137
5	Nexco Rom Oil Oradea	527
6	Crețu Impex Suceava	39
7	Comat Satu Mare	5
8	Comat Deva	3
	TOTAL,	25.103
	din care TVA aferent	4.136

Aceste ajustări s-au constituit în perioadele precedente, în cursul anului 2012 neefectuându-se astfel de ajustări.

15. Venituri in avans

Societatea nu a inregistrat venituri in avans.

16. Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a exercitiului 2012 în sumă de 23.706.684 se concretizeaza în urmatoarele venituri:

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
Venituri din vanzarea produselor finite	20.541.763	11.796.306	6.469.879
Venituri din vanzarea marfurilor	45.815	106.634	76.982
Venituri din locatii si chirii	1.317.835	1.110.102	1.177.518
Venituri din prestari de servicii	290.190	596.178	1.517.777
Alte venituri (refacturari, prod.reziduale)	1.511.082	622.953	132.237
Total	23.706.685	14.232.173	9.374.393

17. Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
Materii prime	15.710.697	7.072.699	3.999.133
Materiale auxiliare	117.631	282.187	157.530
Combustibil	69.151	150.958	154.837
Piese de schimb	27.325	36.116	37.612
Protectia muncii si alte materiale	23.906	38.699	41.284
Total	15.948.710	7.580.659	4.390.396

18. Alte cheltuieli materiale

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
Ambalaje	335.878	227.669	209.259
Materiale de natura obiectelor de inventar	21.805	17.278	32.061
Alte materiale nestocate	3.931	12.185	21.157
Total	361.614	257.132	262.477

19. Cheltuieli cu personalul

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
Salarii	1.713.103	2.063.720	2.596.902
Asigurari sociale si protectie sociala	643.624	634.142	763.662
Total	2.356.727	2.697.862	3.360.564

20. Cheltuieli privind prestatii externe

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti	860.794	915.602	632.527
Intretineri si reparatii	70.846	153.985	153.919
Posta si telecomunicatii	68.978	40.981	41.202
Reclama si publicitate	2.621	340	1.029
Transport	269.608	280.205	70.623
Servicii bancare	259.422	167.809	137.582
Deplasari, detasari	37.937	44.917	67.655
Protocol	11.080	11.234	12.846
Colaboratori	376.295	349.009	292.488
Studii si cercetari	30.942	0	0
Onorarii	41.200	43.310	30.012
Prime de asigurare	24.392	22.625	4.927
Alte cheltuieli cu serv. exec. de terti		1.483	18.130
Total	2.054.115	2.031.500	1.462.940

21. Venituri si cheltuieli financiare

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
Venituri din dobanzi	361	37.803	82.219
Venituri din diferente de curs valutar	521.733	674.460	326.751
Total	522.094	712.263	408.970
Cheltuieli din dobanzi	198.972	124.619	65.625
Cheltuieli din diferente de curs valutar	437.166	438.639	455.060
Total	636.138	563.258	520.685

22. Cheltuiala cu impozitul pe profit

	31,12,2012	31,12,2011	01,01,2011
<i>Impozitul pe profit curent</i>			
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	283.301	0	0

23. Rezultatul pe actiune

Calculul rezultatului pe actiune s-a efectuat pe baza profitului net anual, atribuabila actionarilor, in baza numarului de actiuni detinute.

Acesta este:

In 2012:	0,007 lei/actiune
In 2011:	0 lei/actiune
In 2010:	0,0005 lei/actiune

24. Parti afiliate

Parti afiliate sunt considerate persoanele care fac parte din Consiliul de Administratie si directorii (conducerea executiva).

Membrii Consiliului de Administratie la 31 decembrie 2012 sunt

Tibor Tincau, presedinte
Sorin Claudiu Pasula, membru
Radu Pascu, membru

Componența conducerii executive la 31 decembrie 2012 este:

Director General	Sorin Claudiu Păsulă
Director Tehnic	Catalin Marias
Director Vanzari	Dinu Vancea
Director Financiar	Mircea Bonta

Membrii Consiliului de Administratie la 31 decembrie 2011 au fost

Tiberiu Duma, presedinte
Sorin Claudiu Pasula, vicepresedinte
Mihai Darie, membru
Catalin Marias, membru
Silvia Mates, membru

Componența conducerii executive la 31 decembrie 2011 a fost:

Director General	Sorin Claudiu Păsulă
Director Tehnic	Catalin Marias
Director Vanzari	Dinu Vancea
Director Financiar	Mircea Bonta
Director Achizitii	Corneliu Deac

Membrii Consiliului de Administratie la 31 decembrie 2010 au fost:

Sorin Claudiu Păsulă, presedinte
Pavel Romocea, vicepresedinte
Sandor Kakasi, membru
Alexandru Chirila, membru
Silvia Mates, membru

Componența conducerii executive la 31 decembrie 2010 a fost:

Director General	Sorin Claudiu Păsulă
Director Tehnic	Catalin Marias
Director Comercial	Dinu Vancea
Director Economic	Mircea Bonta
Director Investitii	Corneliu Deac

25. Angajamente

Societatea nu a avut angajamente de capital la 31 decembrie 2012, sau la 31 decembrie 2011, sau la 1 ianuarie 2011.

26. Active si datorii contingente

Societatea nu a avut active sau datorii contingente la 31 decembrie 2012, sau la 31 decembrie 2011, sau la 1 ianuarie 2011.

27. Evenimente ulterioare datei situatiilor financiare

Nu au existat evenimente ulterioare datei intocmirii situatiilor financiare

28. Gestionarea riscului financiar

Societatea este expusa riscului de credit, riscului de lichiditate si riscului de piata

In vederea limitarii expunerii Societatii la riscurile de mai sus, Societatea 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 activitatea Societatii si conditiile de piata. Societatea 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 Societatea sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client. Valoarea acestora este prezentata in note.

Societatea 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.

In situatia in care va fi necesar, Societatea va stabili o ajustare pentru depreciere, reprezentind estimarile sale cu privire la pierderile din creante comerciale si alte creante.

Riscul de lichiditate este riscul Societatii de a intimpina dificultati in indeplinirea obligatiilor sale financiare sau asociate datoriilor financiare, care sunt decontate in numerar sau echivalente de numerar.

Abordarea Societatii in administrarea lichiditatii consta in asigurarea lichiditatilor suficiente pentru achitarea obligatiilor scadente in conditii normale, fara a suporta pierderi sau a pune n pericol reputatia Societatii.

În acest sens, Societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea necesităților operaționale.

Riscul de piață este riscul ca variația prețurilor pieței, cursul de schimb valutar, rata dobânzii și prețul instrumentelor de capitaluri proprii să afecteze veniturile Societății. Sau valoarea instrumentelor financiare deținute. Obiectivul gestionării riscului de piață este acela de a gestiona și controla expunerile la riscul de piață în cadrul unor parametri acceptabili.

Societatea nu contabilizează active și datorii financiare cu rată de dobândă fixă la valoare justă prin contul de profit și pierdere sau disponibile pentru vânzare. De aceea, o modificare a ratelor de dobândă nu afectează contul de profit și pierdere sau capitalurile proprii.

Societatea este expusă riscului valutar datorită vânzărilor, achizițiilor și împrumuturilor care sunt exprimate în altă monedă decât cea funcțională (Euro).

Expunerea societății este prezentată în tabelul următor (toate sumele sunt prezentate în Lei)

	Lei	Euro
<i>31.dec.12</i>		
Active financiare		
Creanțe comerciale și alte creanțe	18.973.957	1.804.584
Numerar și echivalente de numerar	68.557	324
Total	19.042.514	1.804.908
Datorii financiare		
Împrumuturi	0	11.487.491
Datorii comerciale și alte datorii	4.352.706	2.767.086
Total	4.352.706	14.254.577
<i>31.dec.11</i>		
Active financiare		
Creanțe comerciale și alte creanțe	2.573.429	568.917
Numerar și echivalente de numerar	99.859	505.874
Total	2.673.288	1.074.791
Datorii financiare		
Împrumuturi	0	6.825.522
Datorii comerciale și alte datorii	3.628.061	1.128.626
Total	3.628.061	7.954.148
<i>01.ian.11</i>		
Active financiare		
Creanțe comerciale și alte creanțe	4.010.337	191.102
Numerar și echivalente de numerar	1.333.984	2.542.596
Total	5.344.321	2.733.698
Datorii financiare		
Împrumuturi	0	7.372.893
Datorii comerciale și alte datorii	2.087.715	487.351
Total	2.087.715	7.860.244

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 consitiile 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.

Mediul de afaceri este afectat de criza globala de credit si lichiditate care a inceput in anul 2008 si care a determinat un nivel scazut si o accesare dificila a fondurilor de pe piata de capital. Aceasta a generat un nivel scazut al lichiditatilor in intregul sistem bancar din Romania, determinind totodata o crestere a ratelor la imprumuturile ce au putut fi accesate. Contractia semnalata pe piata financiara 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 Societatii pot fi afectati de nivelul scazut de lichiditate disponibil, care ar putea afecta capacitatea acestora de a rambursa datoriile scadente, ceea ce va avea un impact asupra capacitatii de previzionare a fluxurilor de numerar. Societatea nu poate previziona toate evenimentele care ar avea un impact asupra sectorului financiar si nici efectele ce ar interveni asupra situatiilor financiare. Societatea nu poate estima efectele asupra situatiilor financiare a scaderilor viitoare a lichiditatilor pe piata financiara, a devalorizarii activelor financiare, ori contractia pietei creditului, ori cresterea volatilitatii monedei. Cu toate acestea, Societatea considera ca, in conditiile specifice ale pietei pe care actioneaza, caracterizata printr-o specializare puternica a participantilor si un numar scazut al acestora, evaluarea si gestionarea riscului poate fi realizata prin monitorizarea zilnica a fluxurilor de intrare si iesire a numerarului si prin realizarea de prognoze pe termen scurt privind lichiditatea neta.

Adecvarea capitalului implica mentinerea unei baze solide a capitalului, necesara mentinerii increderii investitorilor si a sustinerii dezvoltarii viitoare a Societatii. In acest sens, capitalurile proprii includ capitalul social, diferite rezerve si rezultatul reportat. Societatea nu face obiectul unor cerinte de capital impuse din exterior.

29. Fundamentarea tranzitiei la IFRS

Aceste situatii financiare reprezinta primele situatii financiare ale Societatii intocmite in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Politicile contabile prezentate au fost aplicate in intocmirea situatiilor financiare pentru anul 2012, informatiile comparative prezentate in aceste situatii financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2011 si la intocmirea situatiei de deschidere la pozitiei financiare la 1 ianuarie 2011. Pentru aceasta, Societatea a ajustat valorile raportate anterior in situatiile financiare intocmite in conformitate cu prevederile Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene.

Economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pina la 31 decembrie 2003. Conform IFRS, componentele capitalurilor proprii trebuiesc retratate prin aplicarea unui indice general al preturilor de la datele la care componentele au fost aduse ca aport la capitalul social.

Societatea nu a procedat la aceasta retratare, intrucit in perioada respectiva capitalul social a fost majorat constant cu reevaluarile efectuate.

Societatea a procedat la reclasificarea unui activ ca activ detinut in vederea vanzarii, ajustind in mod corespunzator situatile financiare la 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2011 si 1 ianuarie 2011.

Societatea a calculat si recunoscut impozit pe profit amanat, conform prevederilor IAS 12, pentru diferentele identificate intre valoarea justa a activelor si valoarea contabil.

Reconcilierea capitalurilor proprii

- lei -

Indicator	OMFP 3055/2009	IFRS 01.ian.11	Impactul tranzitiei	OMFP 3055/2009	IFRS 31.dec.11	Impactul tranzitiei
Active Imobilizate						
Imobilizari corporale	166.086.285	45.963.303	-120.122.982	170.727.726	51.178.807	-119.548.919
Imobilizari necorporale	406.954	406.954	0	317.181	317.181	0
Total Active Imobilizate	166.493.239	46.370.257	-120.122.982	171.044.907	51.495.988	-119.548.919
Stocuri	4.249.703	4.249.703	0	3.081.180	3.081.180	0
Creante privind impozitul curent	29.830	29.830	0	29.830	29.830	0
Creante comerciale si alte creante	4.201.439	4.201.439	0	3.142.346	3.142.346	0
Cheltuieli inregistrate in avans	60.650	60.650	0	1.221.522	1.221.522	0
Numerar si echivalente de numerar	3.876.580	3.876.580	0	605.733	605.733	0
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	0	22.706.000	22.706.000	0	22.706.000	22.706.000
Total Active Curente	12.418.202	35.124.202	22.706.000	8.080.611	30.786.611	22.706.000
Total Active	178.911.441	80.995.459	-97.915.982	179.125.518	82.282.599	-96.842.919
Capital social	9.916.889	9.916.889	0	9.916.889	9.916.889	0
Prime de capital	0	0	0	0	0	0
Rezerve	157.571.110	157.571.110	0	157.495.068	157.495.068	0
Rezultatul exercitiului	15.329	15.329	0	-1.330.486	-1.330.486	0
Rezultatul reportat	1.462.378	-95.954.604	-97.416.982	1.462.378	-95.380.548	-96.842.926
Alte elemente de capitaluri proprii	-2.224	-2.224	0	-540	-540	0
Total Capitaluri Proprii	168.963.482	71.546.500	-97.416.982	167.543.309	70.700.383	-96.842.926
Imprumuturi pe termen lung si alte datorii	5.339.046	5.339.046	0	4.967.730	4.967.730	0
Venituri inregistrate in avans	322.395	322.395	0	0	0	0
Provizioane	0	0	0	0	0	0
Datorii privind impozitul amanat	0	0	0	0	0	0
Total Datorii pe Termen Lung	5.661.441	5.661.441	0	4.967.730	4.967.730	0
Descoperiri de cont	0	0	0	0	0	0
Imprumuturi pe termen scurt	2.033.847	2.033.847	0	1.857.792	1.857.792	0
Datorii comerciale si alte datorii	2.251.455	2.251.455	0	4.405.881	4.405.881	0
Venituri inregistrate in avans	1.216	1.216	0	350.806	350.806	0
Provizioane	0	0	0	0	0	0
Total Datorii Curente	4.286.518	4.286.518	0	6.614.479	6.614.479	0
Total Datorii	9.947.959	9.947.959	0	11.582.209	11.582.209	0
Total Capitaluri Proprii si Datorii	178.911.441	81.494.459	-97.416.982	179.125.518	82.282.592	-96.842.926

Reconcilierea rezultatului global

	OMFP	IFRS	Impactul
	3055		tranzitiei
Venituri din cifra de afaceri	23.706.684	23.706.684	0
Alte venituri	1.129.434	1.129.434	0
Variatia stocurilor	1.407.799	1.407.799	0
Total Venituri Operationale	26.243.917	26.243.917	0
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	15.948.710	15.948.710	0
Cheltuieli privind marfurile	41.327	41.327	0
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	2.798.950	2.798.950	0
Cheltuieli cu personalul	2.356.727	2.356.727	0
Cheltuieli cu amortizarea	624.980	624.980	0
Alte cheltuieli	2.973.803	2.973.803	0
Total Cheltuieli Operationale	24.744.497	24.744.497	0
Profit operational	1.499.429	1.499.429	0
Venituri financiare	522.094	522.094	0
Cheltuieli financiare	636.138	636.138	0
Rezultatul Financiar	-114.044	-114.044	0
Rezultatul Inainte de Impozitare	1.385.376	1.385.376	0
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	283.301	283.301	0
Profit aferent anului	1.102.075	1.102.075	0
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0
Total Rezultat Global Aferent Perioadei	1.102.075	1.102.075	0