

Note anexe la situatiile financiare la 30 Iunie 2010

1. Active imobilizate

1.1 Imobilizari necorporale

lei

Cost	Sold la 1 ianuarie 2009	Intrari	Iesiri	Sold la 30 iunie 2010
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Licente si alte valori similare	245.706			245.706
Total	245.706			245.706

lei

Amortizare	Sold la 1 ianuarie 2009	Amortizare	Iesiri	Sold la 30 iunie 2010
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Licente si alte valori similare	232.492	4.650	-	237.142
Total	232.492	4.650	-	237.142
Valoarea neta	13.214	4.650	-	8.564

1.2 Imobilizari corporale

lei

Cost	Sold la 1 ianuarie 2009	Intrari	Dif. reeval.	Total intrari	Total iesiri	Din care transf.	Sold la 30 iunie 2010
Terenuri	23.690.788	-	-	-	-	-	23.690.788
Cladiri	22.003.269	116.028					22.119.297
Echipamente	85.192.607	961.631		961.631			86.154.238
Aparate si instalatii de masurare, control	11.471.143				59.717		11.411.426
Mijloace de transport	2.565.234	93.018		93.018			2.658.252
Mijloace de transport in leasing	1.522.004						1.522.004
Animale si plantatii	39.336						39.336
Mobilier si aparatura	425.643						425.643
Imobilizari in curs	6.256.836	481.467		481.467	1.634.336	1.158.988	5.103.967
Avansuri imobilizari	355.327	68.584		68.584			424.111
Total	153.522.387	1.720.728		1.720.728	1.694.053	1.158.988	153.549.062



Note anexe la situatiile financiare la 30 iunie 2010

	lei					
Amortizare si provizioane pentru	Sold la 1 ianuarie 2009	Amortiz. in an	Dif. Reev.	Total iesiri	Din care transfer	Sold la 30 iunie 2010
Terenuri	-	-	-	-	-	-
Cladiri	9.113.156	140.545		140.545		9.253.702
Echipamente	29.570.335	1.270.049		1.270.049		30.840.384
Aparate si instalatii de	2.991.982	142.407		142.407	40.695	3.093.694
Mijloace de	1.285.276	57.258		57.258		1.342.534
Mijloace de transport in leasing	1.023.082	80.566		80.566		1.103.648
Animale si plantatii	23.221	1.289		1.289		24.510
Mobilier si aparatura birotica	278.412	14.840		14.840		293.252
Imobilizari in curs	-					
Total amortizare	44.285.464	1.706.954		1.706.954	40.695	45.951.725
Provizioane pentru deprecierea	-					
	-					
Valoarea neta	109.236.923					107.597.338

1.3 Imobilizări financiare

	30 iunie 2010 lei	31 decembrie 2009 lei
Titluri de participare deținute	-	-
Provizioane pentru deprecierea titlurilor de participare deținute	-	-
Titluri de participare deținute la societati din cadrul grupului	3.585.860	3.585.860
Alte creanțe imobilizate	-	-
Valoare netă contabilă	3.585.860	3.585.860

Titlurile de participare deținute în cadrul grupului reprezintă : 8.000 acțiuni la SC Serviciile Comerciale Romane SA Piatra – Neamt în valoare de 19.900 lei, 3.663 acțiuni la SC AISA INVEST SA Cluj Napoca în valoare de 9.158 lei, 283.336 acțiuni deținute la SC A6 Impex SA Dej în valoare de 2.833.360 lei, iar primele de emisiune deținute de SCR sunt în valoare de 723.442 lei.



Note anexe la situatiile financiare la 30 Iunie 2010

2. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele existente in sold, in suma de 212.999 lei, se refera la potentaiale pierderi din litigiile cu furnizorii societății și la impozitul pe profitul amanat la plata rezultat din diferenta dintre amortizarea contabila și cea fiscala (datorita utilizării metodei de amortizare accelerata la doua mijloace fixe: bazinul de aerare și actionarea la masina de hartie).

	Iunie 2010 lei	2009 lei
Sold la 1 ianuarie	224.120	224.120
Constituire provizioane pentru impozite	-	-
Constituire provizioane pentru litigii	-	-
Provizioane pentru impozite reluate pe venituri	(24.333)	(24.333)
Provizioane pentru litigii reluate pe venituri	-	-
Sold la 31 decembrie	188.666	188.666

3. Repartizarea profitului

Conform OMF 3055/2009 profitul se repartizeaza la sfarsitul exercitiului financiar.

4. Analiza rezultatului din exploatare

	Iunie 2010 Lei	2009 Lei
1 Cifra de afaceri neta	27.115.266	78.160.813
2 Costul bunurilor vandute și al serviciilor prestate (3+4+5)	29.359.483	67.538.700
3 Cheltuielile activitatii de baza	19.083.664	43.900.155
4 Cheltuielile activitatilor auxiliare	7.339.871	16.884.675
5 Cheltuielile indirecte de productie	2.935.947	6.753.870
6 Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	(2.244.217)	10.622.113
7 Cheltuielile de desfacere	602.897	1.282.990
8 Cheltuielile generale de administratie	2.996.966	6.835.818
9 Alte venituri din exploatare	5.470	311.695
10 Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	(5.838.610)	2.815.000

Costul productiei obtinute și al serviciilor prestate cuprinde cheltuieli directe cu materiile prime, materialele, salariile și contributiile sociale ale personalului productiv și cheltuieli indirecte de productie (amortizare, intretinere utilaje, energie, apa, executate de terti legate de productie, etc).



Note anexe la situatiile financiare la 30 iunie 2010

5. Situația creanțelor și a datoriilor

5.1 Creante

Creante	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Total, din care:	6.232.177	6.232.177	
Cienti	5.927.376	5.927.376	
Cienti facturi de intocmit	-	-	
Cienti incerti	316.308	316.308	
Provizioane pentru deprecierea creantelor clienti	(266.135)	(266.135)	
Furnizori debitori pentru prestari de servicii	12.284	12.284	
TVA de recuperat	111.121	111.121	
Debitori diversi	21.799	21.799	
Provizioane pentru deprecierea creantelor debitori diversi	(90.067)	(90.067)	
Alte creante	199.491	199.491	

5.2 Creanțe comerciale

	30 iunie 2010 lei	31 decembrie 2009 lei
Clienți	5.927.376	9.974.930
Clienți-facturi de întocmit	-	-
Clienți incerti	316.308	316.308
Provizioane pentru deprecierea creanțelor-clienți	(266.135)	(266.135)
Furnizori-debitori pentru prestări de servicii	12.284	58.704
Total	5.989.833	10.083.807



Note anexe la situatiile financiare la 30 Iunie 2010

5.3 Alte creanțe

30 Iunie 2010 31 decembrie 2009

	lei	lei
Debitori diverși	21.799	67.304
Provizioane pentru deprecierea creanțelor-debitori diverși	-	-
Alte creanțe	220.545	146.786
Total	242.344	214.090

5.4 Datorii 30.06.2010

Datorii	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
Total, din care:	94.034.070	56.020.572	34.189.766	3.823.732
Furnizori	10.595.291	10.595.291		
Furnizori de imobilizari	317.674	317.674		
Furnizori facturi nesosite	299.123	299.123		
Avansuri incasate	1.067.922	1.067.922		
Salarii	171.847	171.847		
Taxe salariale	705.092	705.092		
Alte datorii	1.187.978	1.187.978		
Datorii leasing financiar	154.500	73.682	80.818	
Decontari in cadrul grupului	3.191.454	3.191.454		
Linie credit BCR lei	14.146.164	14.146.164		
Linie credit BCR EUR	14.466.722	14.466.722		
Linie credit BT lei	4.162.662	4.162.662		
Linie credit Alpha Bank	1.746.457	1.746.457		
Credit refinantare BCR lei	1.507.683	370.768	1.136.915	
Credit investitii BCR EUR MH	23.275.150	513.443	18.937.975	3.823.732
Credit investitii BCR EUR MG	7.389.997	421.751	6.968.246	
Credit investitii BT lei	3.244.979	699.267	2.545.712	
Credit investitii BT EUR	5.761.696	1.241.596	4.520.100	
Dobanzi de plata	641.679	641.679		



Note anexe la situatiile financiare la 30 iunie 2010

5.5 Datorii comerciale scadente într-o perioadă de un an

	30 iunie 2010 lei	31 decembrie 2009 lei
Furnizori	10.595.291	13.871.224
Furnizori de imobilizari	317.674	313.849
Furnizori-facturi nesosite	299.123	674.734
Total	11.212.088	14.859.807

5.6 Alte datorii scadente într-o perioadă de un an

	30 iunie 2010 lei	31 decembrie 2009 lei
Salarii	171.847	171.391
Taxe salariale	705.092	746.372
Dobânzi de plată	641.679	180.596
Alte împrumuturi și datorii asimilate	73.682	207.445
Alte datorii	1.187.978	1.885.394
Total	2.780.278	3.191.198

5.7 Sume datorate societăților din cadrul grupului

	30 iunie 2010 lei	31 decembrie 2009 lei
Decontari în cadrul grupului	3.191.454	1.212.364
Total	3.191.454	1.212.364



Note anexe la situatiile financiare la 30 Iunie 2010

5.8 Împrumuturi

5.8.1 Împrumuturi scadente într-o perioadă de un an

În primul semestru al anului 2010, capitalul de lucru a fost constituit din următoarele credite angajate și/sau prelungite în anul 2010 :

- În primul semestru al anului 2010, liniile de credit de la BCR au avut prelungiri tehnice până în luna mai, în condiții de costuri, menționate mai jos :
- linie de credit la BCR Dej în limita unui plafon de 14.000.000 lei la care s-a capitalizat dobânda restantă la momentul prelungirii în suma de 146.164 lei ajungând la un sold la 30.06.2010 de 14.146.164 lei (cu dobânda variabilă de la 12.73% la 9.64% pe an). Linia a fost prelungită pe 6 luni din mai până în noiembrie 2010 ;
- linie de credit BCR Dej în valoare de 3.250.000 EUR la care s-a capitalizat dobânda restantă la momentul prelungirii în suma de 61.372,10 EUR (cu dobânda variabilă de la 7.50 % la 6.20 % pe an). Linia a fost prelungită pe 6 luni din mai până în noiembrie 2010 ;
- La Banca Transilvania, în primul semestru al anului 2010 , a fost diminuată linia de credit în lei de la 4.350.000 lei la 4.162.695 lei cu o dobânda variabilă între 15% și 12.50 % pe an. Linia a fost prelungită pe 12 luni din martie 2010 până în martie 2011 cu diminuarea a 200.000 lei
- La Alpha Bank, în primul semestru al anului 2010 , a fost diminuată linia de credit în lei de la 1.996.239 lei la 1.746.457 lei cu o dobânda variabilă între 11.98% și 9.64 % pe an. Linia a fost prelungită pe 12 luni din mai 2010 până în mai 2011 cu diminuarea a 270.000 lei

Situatia creditelor in sold :

	30 iunie 2010 lei	31 decembrie 2009 lei
Linie credit BCR în limita unui plafon de 14.000.000 lei	14.146.164	14.000.000
Linie credit BCR în limita unui plafon de 3.250.000 EUR	14.466.722	13.741.650
Linie credit Banca Transilvania plafon de 4.000.000 lei	4.162.695	4.350.000
Linie credit Alpha Bank în limita unui plafon de 1.746.457 lei	1.746.457	1.996.239
Credit de investiții la BCR (lei)	0	131.358
Credit de refinanțare la BCR (lei)	370.768	689.349
Credit de investiții la BCR MH (EUR)	513.443	2.352.300
Credit de investiții la BCR pentru MG (EUR)	421.751	2.107.622
Credit de investiții la BT (lei)	699.267	314.052
Credit de investiții la BT (EUR)	1.241.596	539.675
Dobânzi de plată	641.679	712.067
Total	38.410.509	40.934.312



Note anexe la situatiile financiare la 30 iunie 2010

5.8.2 Împrumuturi scadente într-o perioadă mai mare de un an

Pentru realizarea programului investitional la masina de hartie, societatea a contractat in anul 2005 doua credite de investitii de la BCR Dej :

- in valoare de 945.760 lei pe o perioada de 5 ani cu o dabanda variabila ROBOR 6M+2pp pe an si care s-a angajat integral pe parcursul trim.IV 2005
- in valoare de 6.208.000 EUR cu dobanda variabila (intre 8,5 % pa si 6.49 % in 2010), angajat integral in perioada 2005-2007.

Ambele credite au avut o perioada de gratie de 2 ani din momentul angajarii lor.

Rambursarea ambelor credite a inceput cu luna mai 2007, iar pana la 30 iunie 2010 s-a achitat suma de 866.740 lei si diferente de 80.020 lei s-a trecut la creditul de refinantare pentru creditul de investitii in lei respectiv 1.058.999,98EUR pentru creditul de investitii in EUR.

De asemenea, tot pentru realizarea programului de investitii, s-au contractat in anul 2006 si 2008 credite de investitii de la BCR Dej astfel :

- in 2006 credit in valoare 3.790.000 lei pe o perioada de 5 ani, cu perioada de gratie de 1 an si cu dobanda variabila (intre 13,77 % pa si 10.59 % in 2010), pentru refinantarea investitiilor realizate in anul 2005 din surse proprii, care s-a angajat integral in anul 2006 . Rambursarea acestui credit a inceput cu luna martie 2007 iar pana la 30 iunie 2010 s-a achitat suma de 2.400.136,06 lei.
- in 2006 credit in valoare de 5.100.000 eur pentru finantarea proiectului de demontare,transport, montare la Dej si modernizare a masinii de hartie MG, credit pe o perioada de 10 ani,cu perioada de gratie de 2 ani si cu dobanda variabila (intre 8,5 % pa si 6.49 % in 2010).
- in cursul anului anului 2008, pe fondul efectelor negative neprevazute la data intocmirii studiului de fezabilitate (cresterea pretului la energie, gaz, lemn si a cursului valutar) corelata cu includerea masinii de hartie de matase MG intr-un proiect mai amplu cu posibilitatea de a accesa fonduri europene, s-a aprobat diminuarea plafonului de la 5.100.000 eur la 2.065.912 eur si redistribuirea partiala a plafonului de 1.500.000 eur (angajat in cursul anului 2008) pentru refinantarea unor investitii realizate cu surse proprii. Incepand cu luna iunie 2010 la creditele de investitii BCR s-a negociat capitalizarea dobanzii.

De la Banca Transilvania s-a contractat in anul 2006 un credit in valoare de 2.550.000 eur, destinat finantarii proiectului " Modernizarea instalatiei de fabricare a celulozei si a statiilor de epurare ", credit utilizat astfel :

- in euro in limita a 1.500.000 eur cu o dobanda variabila (intre 9,25 % pa si 8,50 % in 2010) din care s-a angajat in anul 2006 suma de 1.186.783 eur, iar in anul 2007 suma de 313.217 eur.
- in lei in limita a echivalentului a 1.050.000 eur, respectiv 3.690.750 lei, cu dobanda variabila intre 15 % pa si 13,5 % in 2010 – din care s-a angajat in anul 2006 suma de 3.379.613 lei iar in anul 2007 suma de 311.137 lei.

Valoarea garantiilor pentru contractele de credite la 30.06.2010 este de 105.603.562 lei (valori admise in garantie) care se constituie din urmatoarele:

- ipoteci pentru teren si constructii : 45.893.525 lei
- gaj mobilier pentru stocuri si utilaje : 58.010.037 lei
- stoc produse finite: 1.700.000 lei



Note anexe la situatiile financiare la 30 IUNIE 2010

Situatia creditelor in sold:

	30 iunie 2010 lei	31 decembrie 2009 lei
Credit investitii BCR-LEI (din 2005-pt.MH)	-	131.358
Credit investitii BCR-EUR (din 2005-pt.MH)	23.275.150	21.786.685
Credit de refinantare la BCR-LEI	1.507.683	1.491.163
Credit investitii BCR - EUR (pentru MG)	7.389.997	7.076.804
Credit investitii BT - EUR	5.761.697	5.693.109
Credit investitii BT - LEI	3.244.979	3.312.966
Total	33.357.729	33.600.189

Diferenta de curs nefavorabila din reevaluarea datoriilor la cursul de inchidere al exercitiului financiar , la toate creditele este de 2.397.288 lei, generand o crestere a soldului datoriilor fata de banci.

5.9 Alte datorii scadente într-o perioadă mai mare de un an

	30 iunie 2010 lei	31 decembrie 2009 lei
Furnizori	-	-
Datorii comerciale scadente într-o Perioadă mai mare de 1 an	-	-
Taxe salariale	-	-
Creditori diverși	-	-
Alte împrumuturi și datorii asimilate	80.818	108.308
Dividende de plată	-	-
Alte datorii scadente într-o perioadă mai mare de un an	-	-
Total	80.818	108.308

6. Principii, politici si metode contabile

(a) Principiile contabile adoptate la intocmirea situatiilor financiare ale SC Somes SA



Note anexe la situatiile financiare la 30 iunie 2010

(i) **Principiul continuitatii activitatii** - Situatiile financiare au fost pregatite pornindu-se de la prezumtia ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil.

(ii) **Principiu permanentei metodelor** - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

(iii) **Principiul prudentei** - s-a tinut seama de toate ajustarile de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum si de toate obligatiile previzibile si de pierderile potientiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

(iv) **Principiul independentei exercitiului** - au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

(v) **Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv** - in vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

(vi) **Principiul intangibilitatii exercitiului** - bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

(vii) **Principiul necompensarii** - valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

(viii) **Principiul prevalentei economicului asupra juridicului** - informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

(ix) **Principiul pragului de semnificatie** - orice element cu o valoare considerate semnificativa este prezentat distinct in cadrul situatiilor financiare.

(b) Standarde contabile aplicate

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata (ianuarie 2005), a ordinelor ministrului finantelor publice date in aplicarea Legii contabilitatii si cu prevederile Ordinului ministrului finantelor publice nr.3.055/2009 si cu modificarile ulterioare.

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatia modificarilor capitalului propriu
- Note anexe la situatiile financiare.

(c) Baza intocmirii situatiilor financiare



Note anexe la situatiile financiare la 30 Iunie 2010

Situatiile financiare au fost intocmite pe principiul costului istoric, fiind intocmite si exprimate in lei.

(d) Cifre comparative

Atât situatiile financiare ale anului încheiat la 31.12.2009 cât cele aferente semestrului I 2010 sunt intocmite in lei.

(e) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt evidentiate in lei la cursul de schimb al monedei comunicat de Banca Nationala a Romaniei ("BNR") respective valabil la data tranzactiei. Actualizarea creantelor si datoriilor in valuta, in functie de cursul BNR, valabil la incheierea exercitiului financiar s-a inregistrat in conturile de venituri si cheltuieli din diferente de curs valutar.

Diferentele de schimb valutar care rezulta din conversie sunt evidentiate in contul de profit si pierdere al anului.

Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina sunt evidentiate la cursul de la data tranzactiei.

(f) Estimari

Pentru intocmirea situatiilor financiare, conducerea Societatii trebuie sa emita estimari si ipoteze care influenteaza activele si datoriile evidentiate la data bilantului contabil, precum si veniturile si cheltuielile perioadei respective. Rezultatele reale pot fi diferite fata de aceste estimari.

(g) Imobilizari corporale

h) Imobilizari corporale proprii

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la valoarea de cumparare, mai putin amortizarea cumulata si deprecierea de valoare. Costul imobilizarilor din productia proprie include costul materialelor, costurile directe cu salariile si o proportie corespunzatoare a cheltuielilor indirecte de productie.

i) Imobilizari corporale inchiriate prin contracte de leasing financiar

Contractele de leasing in baza carora societatii i se transmit riscurile si drepturile legate de proprietatea imobilizarilor corporale au fost incadrate in categoria contractelor de leasing financiar. Vehiculele utilizate in baza contractelor de leasing financiar sunt prezentate la valoarea actualizata a ratelor de leasing, exprimate la data intrarii in vigoare a contractelor si amortizate pe durata lor estimata de viata.

ii) Imobilizari corporale inchiriate prin contracte de leasing operational



Note anexe la situatiile financiare la 30 iunie 2010

Platile de leasing aferente contractelor de leasing operational sunt recunoscute ca o cheltuiala in contul de profit si pierdere liniar de-a lungul duratei contractului de leasing .

iv) Cheltuielile cu reparatii

Cheltuielile curente cu repararea sau intretinerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a mentine parametrii tehnici ai acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, cu exceptia celor efectuate in cadrul perioadelor de oprire pentru reparatii planificate .Acestea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere esalonat pe durate stabilite de comisii de specialitate in functie de complexitatea, efectele si valoarea acestor lucrari.Cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii parametrilor tehnici si de productie ai activului respectiv sunt capitalizate si amortizate pe perioada de amortizare ramasa a mijlocului fix. Cheltuielile cu echipamentele tehnologice se esaloneaza pe durata de folosinta stabilita de catre specialistii societatii .

v) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare pentru imbunatatiri se capitalizeaza numai cand cresc beneficiile economice viitoare incorporate in imobiliarizările corporale. Orice alte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca o cheltuiala in momentul aparitiei lor.

vi) Amortizarea

Amortizarea este calculata utilizand metoda liniara, pe baza duratelor estimate de functionare a mijloacelor fixe. Societatea aplica , incepand cu anul 2005 HG 2139/30.11.2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea și duratele normale de functionare a mijloacelor fixe pentru mijloacele fixe achizitionate dupa data de 01.01.2005 iar pentru cele existente pana la aceasta data s-a facut reincadrarea in duratele prevazute de noul catalog .

Societatea a utilizat pentru 2 echipamente metoda de amortizare accelerata (din punct de vedere fiscal) si anume : actionarea la masina de hartie (2002) , si bazinul de acrare (2003). Terenurile si mijloacele fixe in curs nu se amortizeaza.

(i) Stocuri

Produsele finite (hartie) sunt valorizate la cea mai mica valoare dintre costul de productie efectiv si valoarea neta realizabila.

Materiile prime si consumabilele sunt valorizate la cea mai mica valoare dintre costul de achizitie (determinat prin folosirea metodei costului mediu ponderat) si valoarea neta realizabila.

Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat a se obtine in cursul activitatii comerciale curente, minus cheltuielile estimate de finalizare a produsului si cheltuielile de realizare a vanzarii.

(j) Conturile de clienti si alte creante

Conturile de clienti si alte creante sunt evidentiate in bilant la valoarea lor recuperabila (respectiv, valoarea provizioanelor constituite pentru clienti incerti si alte creante considerate incerte , s-au sczut din totalul conturilor de clienti si alte creante). In



Note anexe la situatiile financiare la 30 Iunie 2010

creantelor externe, acestea sunt evidentiabile in timpul anului in lei, la cursul de schimb de la data efectuării tranzacției iar la sfârșit de luna, pentru cele existente în sold se efectuează reevaluarea prin aducerea lor la cursul de închidere comunicat de BNR (pentru 30.06.2010 cursurile de închidere sunt : 4,3688 lei/EUR și 3.5618 lei/USD).

(k) Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti includ conturile curente in lei si in valuta, disponibilul din casa , alte valori aflate în sold la 30.iunie 2010.

(l) Conturile de furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiabile la cost.

In cazul datoriilor catre furnizorilor externi, acestea sunt evidentiabile in timpul anului in lei, la cursul de schimb de la data efectuării tranzacției iar la sfârșit de luna, pentru cele existente în sold se efectuează reevaluarea prin aducerea lor la cursul de închidere comunicat de BNR (30.06.2010 cursurile de închidere sunt : 4,3688 lei/EUR și 3.5618 lei/USD).

(m) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie.

(n) Deprecierea mijloacelor fixe

Valoarea contabila a activelor altele decat stocurile (a se vedea politica contabila h) si impozitul amanat la plata-activ (a se vedea politica contabila s), este revizuita la sfârșitul fiecărei perioade pentru a se determina daca exista pierderi in depreciere. In cazul in care se identifica pierderi din depreciere se estimeaza valoarea recuperabila a activelor. Deprecierea de valoare este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unitatii generatoare de numerar careia ii apartine este mai mare decat valoarea de recuperare. Deprecierile de valoare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

(o) Imprumuturi pe termen lung

Imprumuturile pe termen lung sunt inregistrate la cost.

(p) Datorii aferente contractelor de leasing

Contractele de leasing in care Societatea preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Celelalte contracte sunt clasificate ca leasing operational. Datoria fata de societatea de leasing este inclusa in bilant ca si datorie privind contractul de leasing. Costurile de finantare sunt inregistrate in contul de profit si pierdere pe perioada leasingului la o rata constanta a dobanzii.

(q) Recunoasterea veniturilor



Note anexe la situatiile financiare la 30 iunie 2010

Veniturile cuprind în special vânzări de produse finite. În cazul vânzării de bunuri, venitul este înregistrat în momentul în care riscurile și beneficiile aferente drepturilor de proprietate sunt transferate într-o proporție semnificativă asupra cumpărătorilor. Veniturile se recunosc atunci când nu există incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contraprestații datorate, a unor cheltuieli asociate sau la posibile returnări ale bunurilor. Societatea aplică principiul separării exercițiilor financiare pentru recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor.

r) Cheltuieli financiare nete

Cheltuielile financiare nete includ dobânda de plată pentru împrumuturi, cât și dobânda de primit pentru depozitele de disponibil.

Dobânzile aferente creditelor de investiții nu sunt recunoscute în contul de profit și pierdere decât după punerea în funcțiune a mijlocului fix care face obiectul creditului. Pe perioada derulării investiției acestea se capitalizează în valoarea activului.

Valoarea dobânzilor capitalizate în primul semestru din 2010 este de 71.686,72 lei.

Principiul separării exercițiilor financiare este respectat pentru recunoașterea acestor tipuri de cheltuieli și venituri. În afara de dobânda, cheltuielile financiare nete includ cheltuielile / veniturile din diferențe de curs valutar.

s) Rezerva din reevaluare

SC Somes SA transferă surplusul din reevaluare la rezerva din reevaluare atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat.

Câștigul se consideră realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

(t) Impozitul pe profit

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizând cota de impozit în vigoare la data bilanțului.

(u) Societățile afiliate

Societățile se consideră afiliate în cazul în care una din părți, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, are posibilitatea de a controla în mod direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

7. Capitaluri proprii

	lei							
	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reeval	Rezultatul exercitiului	Repart . profit	Rezultat reportat	Alte rezerve	Capitaluri proprii
30.iunie 2010	26.465.508	1.025.334	24.966.166	(11.254.608)		(14.461.144)	5.202.518	31.943.774



Note anexe la situatiile financiare la 30 Iunie 2010

La 30 iunie 2010 capitalul social cuprinde 12.602.623 acțiuni cu o valoare nominală de 2,10 lei fiecare. Structura acționariatului S.C. „SOMEȘ” S.A. Dej la 30 iunie 2010 este următoarea:

Acționari	Număr de acțiuni	Procent
S.C. A1 Impex SRI.	7.889.832	62,6047%
S.I.F. Banat Crișana	1.653.375	13,1192%
MFC Commodities GmbH	1.234.851	9,7984%
S.C. A4 Impex S.R.L.	1.227.422	9,7395%
Alți acționari	597.143	4,7382%
TOTAL	12.602.623	100%

În semestrul I 2010 nu au avut loc modificări în structura acționariatului SC Somes SA și nici a capitalului social.

8. Informații privind salariații, administratorii și directorii

Structura personalului din punctul de vedere al nivelului de pregătire la data de 30.06.2010, este următoarea:

Total personal activ 287 din 289 angajați:

	Număr angajați	%
Personal de conducere	25	8,71%
Personal tehnic, economic și administrative	32	11,15%
Maiștrii	11	3,84%
Muncitori	219	76,30%
TOTAL personal activ	287	100 %

Consiliul de Administrație al SC Somes SA la data de 30.06.2010 este compus din 3 administratori:

Leonte Maricel – președinte CA, profesie: inginer



Note anexe la situatiile financiare la 30 iunie 2010

Gaciu Alexandru - membru CA, profesie: inginer
 Hinganu Horațiu - membru CA, profesie: jurist

La 30 iunie 2010 conducerea executivă a societății este asigurată de 3 directori, după cum urmează:

Nume	Funcția	Data angajării
ing. Crăciun Grigore	Director General	03.01.2007
ec. Știr Radu Maricel	Director Economic	02.11.2009
ing. Dutuc Gheorghe	Director Tehnic si de Productie	01.02.2007

Salariile directorilor reprezintă 3,97 % din totalul salariilor pe Societate, și sunt stabilite în baza contractului de management.

Pentru ceilalți salariați ai Societății, salariile sunt stabilite în funcție de salariul minim pe economie ținându-se cont de coeficienții de ierarhizare stabiliți prin Contractul Colectiv de Muncă la nivel național.

Salarierea personalului se stabilește ținând cont și de standardele ocupaționale corespunzătoare ocupației respective.

Salariații sunt reprezentați în relația cu conducerea Societății prin sindicat (care are 250 membri).

9. Principalii indicatori economico-financiari

	SEMESTRUL I 2010	2009
1. Indicatori de lichiditate – in numar de ori		
Lichiditatea curenta	0,27	0,40
Lichiditatea imediata	0,11	0,17
2.Indicatori de risc		
Gradul de indatorare al capitalului propriu	119,0%	74,0%
Acoperirea dobanzilor	-1,99	-0,07
3. Indicatori de activitate		
Numarul de zile de stocare (zile)	29	96
Viteza de rotatie a stocurilor	12,62	3,79
Numarul de zile debite – clienti	21	74
Numarul de zile a creditelor – furnizori	35	109
Viteza de rotatie a activelor imobilizate in cifra de afaceri	1,46	0,69
Viteza de rotatie a activelor totale in cifra de afaceri	1,29	0,57

Indicatorii de lichiditate

Note anexe la situatiile financiare la 30 Iunie 2010

Lichiditatea curenta – (indicatorul capitalului circulant) , respectiv indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente valoarea recomandata este in jurul valorii de 2 si exprima masura in care societatea poate acoperi datoriile curente din activele curente : acest indicator este in scadere fata de anul precedent datorita scaderii activelor fata de anul precedent .

Lichiditatea imediata - exprima masura in care datoriile curente pot fi acoperite din activele cele mai lichide : este tot in scadere fata de anul precedent si indica riscuri in acoperirea datoriilor curente .

Indicatorii de risc

Gradul de indatorare a capitalului propriu – exprima gradul in care capitalurile proprii asigura finantarea activitatii si in ce masura angajamentele unitatii pe termen mediu si lung sunt garantate de capitalurile proprii : creste de la 74 % la 119 % , datorita volumului de credite.

Acoperirea dobanzilor – exprima de cate ori poate fi acoperita dobanda din profitul brut (inainte de calculul dobanzii) : este de - 1,99 % indicand riscuri in a acoperi dobanzile .

Indicatori de activitate

Viteza de rotatie a stocurilor – indicator ce exprima de cate ori s-a rulat intr-un an stocul.

Numarul de zile de stocare – exprima numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate : scade de la 96 la 92 zile, indica o scadere a imobilizarilor in stocuri.

Numarul de zile debite clienti – arata numarul de zile in care se incaseaza creantele. Indicatorul este in scadere de la 74 la 21 zile datorita modificarii perioadei de incasare a creantelor.

Numarul de zile credite furnizori – arata numarul de zile pe care il ofera furnizorii pentru plata datoriilor : a scazut numarul de zile credite furnizor de la 109 la 35 zile.

Viteza de rotatie a activelor totale si activelor imobilizate – tendinta de crestere este cauzata de scaderea activelor fixe , raportate la o cifra de afaceri mai mica.

10. Alte informatii**(a) Prezentare generala**

SC Somes SA este o societate româneasca cu personalitate juridica infiintata in anul 1963, ca forma de proprietate este proprietate individuala privata, cu capital autohton si strain. Adresa Societatii este Dej, Strada Bistritei nr. 63, Romania. Societatea este detinuta in proportie de 62,60 % de catre firma SC A1 Impex SRL Cluj-Napoca.

Obiectul de activitate al Societatii este productia si comercializarea de celuloza sulfat albita si nealbita din lemn de rasinoase, hartie de ambalaj albita si nealbita si hartie pentru scris si tiparit.

Auditul Financiar al Societatii este asigurat de firma G5 Consulting S.R.L. Dej.

11. Stocuri

	30 iunie 2010	31 decembrie 2009
	lei	lei



Note anexe la situatiile financiare la 30 iunie 2010

Materii prime si materiale consumabile	7.762.238	8.696.952
Productie in curs	270.768	2.303.178
Produse finite	330.625	2.802.539
Provizioane pentru deprecierea produselor finite		-
Provizioane pentru deprecierea materiilor prime si materialelor consumabile	(31.586)	(31.838)
Avansuri pentru cumparari de stocuri	356.500	240.298
TOTAL	8.688.545	14.011.129

12. Casa și conturi la bănci

	30 iunie 2010 lei	31 decembrie 2009 lei
Casa	5.312	5.755
Conturi la bănci	95.843	605.081
Alte disponibilități bănești și echivalente	-	-
Total	101.155	610.836

13. Rezultatul financiar

	30 iunie 2010 lei	31 decembrie 2009 lei
1.Venituri din dobânzi și alte venituri financiare	1.436	2.603
2.Venituri din diferențe de curs valutar	1.838.467	484.335
3.Alte venituri financiare	37.395	28.186
4.Total venituri financiare (1+2+3)	1.877.298	515.124
5.Cheltuieli cu dobânzile	3.759.811	8.466.382
6.Cheltuieli cu diferențe de curs valutar	3.522.485	3.885.820
7.Cheltuieli privind pierderi din creante	-	-
8.Total cheltuieli financiare (5+6+7)	7.282.296	12.352.202
9.Rezultatul financiar (4-8)	(5.404.998)	(11.837.078)

14. Obligații din contracte de leasing



Note anexe la situatiile financiare la 30 Iunie 2010

Obligațiile rezultând din contractele de leasing financiar sunt plătibile după cum urmează :

	Total plăți
În mai puțin de 1 an	73.682
Între 1 și 5 ani	80.818
În mai mult de 5 ani	-
Total	154.500

Dobanda aferenta contractelor de leasing financiar in derulare se inregistreaza lunar in contabilitate pe masura facturarii ei de catre societatile de leasing.

15. Efecte comerciale scontate neajunse la scadenta.

Acordurile de scontare pentru instrumente cu decontare la termen primite de la clienti (bilete la ordin si cecuri) au fost prelungite si pentru anul 2010, astfel :

- cu Banca Transilvania , plafon aprobat in valoare de 1.000.000 lei

La 30 iunie 2010, efectele comerciale scontate neajunse la scadenta sunt in valoare totala de 80.000 lei la BT.

16. Părți afiliate

Următoarele tranzacții cu societăți din cadrul grupului au avut loc în primul semestru din 2010 (valori fara TVA):

	Vânzări lei	Cumpărări lei
Sinterom Cluj	1.214	-
Chimcomplex Borzești	551.974	100.898
Iașitex Iași	36.587	552.526
Caromet Caransebes	19.546	44.312
A6 Impex SA	146.283	241.511
Uzuc Ploiesti	992.227	85.919
Vitoria Serv.		30.600
Total :	1.747.831	1.055.766



Note anexe la situatiile financiare la 30 iunie 2010

	31 decembrie 2009		30 iunie 2010	
	Creanțe lei	Datorii lei	Creanțe lei	Datorii lei
Chimecomplex Borzești	228.860	1.093.652	551.974	1.075.854
Uzuc Ploiești	3	1.227.956	-	3.246.939
Contactoare Buzău	405	-	-	-
Sinterom Cluj N.	2.225	-	2.428	-
Caromet Caransebes	-	150.239	-	174.935
A6 Impex SA	31.387	748.945	69.188	915.335
Iasitex SA	-	1.053.101	-	385.825
Nova Textile Bumbac SRL	-	-	-	-
Vitoria Serv. SRL	-	9240	-	5.100
Total	262.880	4.283.133	623.590	5.803.988

Imprumuturile in sold aferente societatiilor din cadrul grupului sunt in valoare de 3.191.454 lei , catre SC Uzuc SA Ploiesti .Dobanzile datorate la imprumuturile de la societati din cadrul Grupului sunt in valoare totala de 262.927 lei, astfel :

- Iasitex SA = 207.441 lei ;
- Uzuc SA = 55.486 lei.

17. Datorii contingente

Nu exista datorii contingente .

18. Datorii si angajamente asumate

Planul de actiuni pentru protectia mediului

S.C. SOMES S.A. deține Autorizatia Integrata de mediu Nr.68/22-10-2007, revizuita la data de 08.02.2010. Autorizatia este valabila pana in 31.12.2015 cu conditia respectarii cerintelor impuse prin AIM si a masurilor si termenelor din Planul de actiuni, parte componenta a acestei autorizatii.

Desi incepand cu data de 02.12.2008, productia de celuloza a fost oprita temporar, Autorizatia Integrata de Mediu ramane valabila, instalatia de fabricare celulozei fiind in conservare.



Note anexe la situatiile financiare la 30 Iunie 2010

La nivelul anului 2009 s-au respectat obligatiile de mediu asumate din Planul de actiune.

Termenul final al Planului de actiuni este anul 2015 în conformitate cu perioada de tranziție obținută de S.C. SOMES S.A. Dej în urma negocierilor cu UE.

Implementarea investițiilor și respectarea termenelor din Planul de actiune sunt monitorizate de Agentia Regionala de protectia mediului și de Garda de mediu.

Societatea detine Autorizatia de Gospodarire a apelor nr. 227/21.12.2009, valabila pana la data de 31.12.2010.

În domeniul calitatii, politica de calitate și de mediu cuprinde obiectivele și angajamentele societatii privind asigurarea calitatii și protectia mediului la SC Somes SA Dej.

La nivelul SC Somes SA Dej în anul 2009 s-a recertificat Sistemul de management integrat Calitate- Mediu în conformitate cu cerintele SR EN ISO 9001 :2008 și SR EN ISO 14001 :2005.

CertIFICATELE sunt valabile pana la 13 iunie 2012.

19. Managementul riscului

Principalele riscuri la care este supusa Societatea și politicile aplicate sunt detaliate mai jos.

Riscul valutar și generat de inflație

Societatea își desfășoară activitatea în România, într-un mediu economic inflaționist, caracterizat printr-o fluctuație a valutei naționale față de alte valute. Există prin urmare un risc al deprecierei valorii activelor monetare nete exprimate în lei.

Rata inflației a scăzut semnificativ în ultimii 10 ani și s-a stabilizat sub 10% începând cu anul 2004 când s-a situat la 9,3%, după care a scăzut la 6,30 % în 2008 , la 4,74 % în 2009 ajungând la 4,42% la 30.06.2010.

Moneda locală a suferit o depreciere față de eur: în primul semestru din 2010 rata de schimb dintre leu și eur a fost de 4,3688 lei/eur la 30.06.2010 , față de 4,2282 lei/eur la 31.12.2009.

Deprecierea monedei naționale are un impact negativ în rezultatele societății: diferențele de curs din reevaluarea datoriilor și creanțelor în valută la cursul de închidere al exercițiului financiar în condițiile deprecierei monedei naționale față de eur, (4,3688 lei/eur la 30.06.2010 față de 4,2282 lei/eur la 31.12.2009) au generat o pierdere financiară de 2.532.017 lei (46,85 % din total pierdere financiară).

Societatea caută să echilibreze încasările în valută cu plățile în valută prin:

- ✓ funcționarea cu linii de credit în lei și valută
- ✓ previzionare plăți în valută corelat cu încasările evitând cumpărările și vânzările valutare

Riscul de dobanda

Pentru a reduce riscul de dobanda, atât la liniile de credit în lei cât și la cele pentru investiții, s-a apelat la credite în valuta (USD și EUR) și în lei, cu dobanzi fixe și variabile (având ca marjă variabilă ROBOR, EURIBOR, costul bancii).



Note anexe la situatiile financiare la 30 iunie 2010

In primul semestru din 2010 s-a solicitat si obtinut de la BCR pentru creditele de investitii oferta de dobanda fixa pe eur, 2,1 EURIBOR+marja fixa incepand cu iunie 2011 "swap pe rata dobanzii", care sa acopere riscul de fluctuatie a dobanzii

Riscul de piata

Fenomenul globalizarii a cuprins si industria de celuloza si hartie. Piata mondiala se consolideaza prin aliante ingradind tot mai mult competitivitatea firmelor independente. Cresterea competitivitatii va fi din ce in ce mai greu de realizat in conditiile cresterii costurilor cu utilitatile si cu materia prima.

Criza economica internationala care afecteaza si Romania are consecinte nefavorabile pentru multe din domeniile industriale cu vechi traditii, asa cum este si cel din care Somes SA face parte: fabricarea si comercializarea de Celuloza si Hartie. Niciuna din marile fabrici din sector nu a rezistat impactului, multe fiind nevoite sa-si inchida liniile de productie. La fel si SC SOMES SA a luat aceasta hotarare dupa ce in cursul anului 2008 pretul de vanzare al celulozei a scazut la nivel mondial cu peste 30%.

In aceste conditii, strategia de dezvoltare a societății SOMES SA –Dej, se bazează în mod deosebit pe atragerea de fonduri nerambursabile prin:

- Programele Operationale Sectoriale (POS-CCE, POR)
- Fondul de Mediu
- Programe de Cooperare ale Romaniei cu tari europene (Norvegia)
- Alte surse

Strategia implica investitii de mare amploare, termenul de realizare pentru fiecare fiind astfel gandit incat efectele generate de o investitie, materializate in reducerea costurilor, sa constituie surse de finantare pentru alte investitii, astfel ca pana in anul 2015, fabrica sa fie modernizata integral si aliniata la cerintele de mediu.

Pentru primul semestru 2010 riscul de piata cuprinde riscul valutar cauzat de fluctuatiile de curs RON/EUR/USD. Sub efectul „bulgare de zapada” riscul valutar atrage riscul de pret, pretul de vanzare fiind raportat la cursul EURO.

