

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

1. Active imobilizate

1.1 Imobilizari necorporale

lei

Cost	Sold la 1 ianuarie 2009	Intrari	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2009
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Licente si alte valori similare	235.555	10.152		245.706
Total	235.555	10.152		245.706

lei

Amortizare	Sold la 1 ianuarie 2009	Amortizare	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2009
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Licente si alte valori similare	222.845	9.647	-	232.492
Total	222.845	9.647	-	232.492
Valoarea neta	12.710	505	-	13.215

1.2 Imobilizari corporale

lei

Cost	Sold la 1 ianuarie 2009	Intrari	Dif. reeval.	Total intrari	Total iesiri	Din care transf.	Sold la 31 decembrie 2009
	-	-	-	-	-	-	-
Terenuri	24.944.446	-	3.957.545	3.957.545	5.211.203	-	23.690.788
Cladiri	21.611.867	-	397.484	397.484	6.082	-	22.003.269
Echipamente	83.680.571	1.940.472	-	428.436	428.436	-	85.192.607
Aparate si instalatii de masurare, control	11.489.016	6.663	-	6.663	24.536	-	11.471.143
Mijloace de transport	2.937.988	3.864	-	3.864	376.618	-	2.565.234
Mijloace de transport in leasing	1.307.071	302.124	-	302.124	87.191	-	1.522.004
Animale si plantatii	39.336	-	-	-	-	-	39.336
Mobilier si aparatura	425.643	-	-	-	-	-	425.643
Imobilizari in curs	5.696.754	2.454.401		2.454.401	1.894.319	1.894.319	6.256.836
Avansuri imobilizari	233.248	122.279		122.279			355.327
Total	152.365.940	4.829.803	4.355.029	9.184.832	8.028.384	1.894.319	153.522.387

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

Amortizare si provizioane pentru	lei					
	Sold la 1 ianuarie 2009	Amortiz. in an	Dif. Reev.	Total iesiri	Din care transfer	Sold la 31 decembrie 2009
Terenuri	-	-	-	-	-	-
Cladiri	8.588.156	324.797	201.393	1.190	-	9.113.156
Echipeamente	26.789.182	3.015.688	-	234.535	-	29.570.335
Aparate si instalatii de	2.646.961	367.470	-	22.449	-	2.991.982
Mijloace de	1.386.762	136.315	-	237.801	-	1.285.276
Mijloace de transport in leasing	904.883	184.029	-	65.830	-	1.023.082
Animale si plantatii	20.642	2.579	-	-	-	23.221
Mobilier si aparatura birotica	238.738	39.674	-	-	-	278.412
Imobilizari in curs	-	-	-	-	-	-
Total amortizare	40.575.324	4.070.552	201.393	561.804	-	44.285.464
Provizioane pentru deprecierea	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Valoarea neta	111.790.615					109.236.923

Reevaluarea mijloacelor fixe

In luna decembrie 2009 s-a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale de natura "Cladirilor si constructiilor speciale" precum si a "Terenurilor" urmarindu-se estimarea unor valori juste de la data bilantului.

Reevaluarea a fost facuta de catre un expert evaluator intreprindere, membru A.N.E.V.A.R.

In urma reevaluării s-au obtinut urmatoarele rezultate:

1. -imobilizari corporale de natura cladirilor:

-valoare actualizata	22.009.350 lei
-amortizare actualizata	9.114.350 lei
-diferenta val reev.de inregistrat	397.484 lei
-diferenta amortizare de inreg.	201.393 lei

Rezultatul reevaluării cladirilor si a constructiilor speciale consta in majorarea valorii ramase a imobilizarilor corporale din categoria a I –a cu 196.091 lei

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

2. –imobilizari corporale de natura terenurilor:

-valoarea terenurilor inainte de reevaluare	24.944.446 lei
-valoarea terenurilor in urma reevaluarii	24.732.850 lei
- diferenta din reevaluare	-211.596 lei

Rezultatul reevaluării terenurilor consta in diminuarea valorii acestora cu 211.596 lei.

1.3 Imobilizări financiare

	31 decembrie 2009 lei	31 decembrie 2008 lei
Titluri de participare deținute	-	-
Provizioane pentru deprecieră titlurilor de participare deținute	-	-
Titluri de participare deținute la societati din cadrul grupului	3.585.860	1.872.500
Alte creanțe imobilizate	-	-
Valoare netă contabilă	1.872.500	1.872.500

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.

2. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele existente în sold, în suma de 212.999 lei, se referă la potențiale pierderi din litigiile cu furnizorii societății și la impozitul pe profitul amanat la plata rezultat din diferența dintre amortizarea contabilă și cea fiscală (datorită utilizării metodei de amortizare accelerată la două mijloace fixe: bazinul de aerare și acționarea la mașina de hartie).

	2009 lei	2008 lei
Sold la 1 ianuarie	224.120	334.271

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

Constituire provizioane pentru impozite	-	-
Constituire provizioane pentru litigii	-	-
Provizioane pentru impozite reluate pe venituri	(24.333)	(90.151)
Provizioane pentru litigii reluate pe venituri	-	-
Sold la 31 decembrie	188.666	224.120

3. Repartizarea profitului

In exercitiul financiar incheiat la 31.12.2009 societatea a inregistrat o pierdere a exercitiului financiar de 9.050.745 lei.

4. Analiza rezultatului din exploatare

		2009	2008
		Lei	Lei
1	Cifra de afaceri neta	78.160.813	117.819.822
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	67.538.700	105.578.742
3	Cheltuielile activitatii de baza	43.900.155	68.626.182
4	Cheltuielile activitatilor auxiliare	16.884.675	26.394.686
5	Cheltuielile indirecte de productie	6.753.870	10.557.874
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	10.622.113	12.241.080
7	Cheltuielile de desfacere	1.282.990	2.715.386
8	Cheltuielile generale de administratie	6.835.818	10.684.382
9	Alte venituri din exploatare	311.695	1.465.387
10	Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	2.815.000	306.699

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

5. Situația creanțelor și a datorilor**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:	10.297.897	10.297.897	
Cienti	9.974.930	9.974.930	
Cienti facturi de intocmit	-	-	
Cienti incerti	316.308	316.308	
Provizioane pentru			

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

deprecierea creantelor clienti	(266.135)	(266.135)	
Furnizori debitori pentru prestari de servicii	58.704	58704	
TVA de recuperat	-	-	
Debitori diversi	67.304	67304	
Provizioane pentru deprecierea creantelor debitori diversi	(90.067)	(90.067)	
Alte creante	236.853	236.853	

5.2 Creanțe comerciale

	31 decembrie 2009 lei	31 decembrie 2008 lei
Clienti	9.974.930	13.884.114
Clienti-facturi de intocmit	-	78.703
Clienti incerti	316.308	316.308
Provizioane pentru deprecierea creanțelor-clienti	(266.135)	(266.135)
Furnizori-debitori pentru prestări de servicii	58.704	117.692
Total	10.083.807	14.130.682

5.3 Alte creanțe

	31 decembrie 2009 lei	31 decembrie 2008 lei
Debitori diverși	67.304	10.706
Provizioane pentru deprecierea creanțelor-debitori diverși	-	-
Alte creanțe	146.786	372.706
Total	214.090	1.410.647

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

5.4 Datorii

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:	94.383.843	61.026.114	32.327.486	1.030.243
Furnizori	13.871.224	13.871.224		
Furnizori de imobilizari	313.849	313.849		
Furnizori facturi nesosite	674.734	674.734		
Avansuri incasate	1.035.878	1.035.878		
Salarii	171.391	171.391		
Taxe salariale	746.372	746.372		
Alte datorii	1.885.394	1.885.394		
Datorii leasing financiar	180.596	180.596		
Imprumut FREE USD	-	-		
Decontari in cadrul grupului	1.212.364	1.212.364		
Linie credit BCR lei	14.000.000	14.000.000		
Linie credit BCR EUR	13.741.650	13.741.650		
Linie credit BT lei	4.350.000	4.350.000		
Linie credit Alpha Bank	1.996.239	1.996.239		
Credit investitii BCR lei	131.358	131.358		
Credit refinantare BCR lei	1.491.183	689.349	801.814	
Credit investitii BCR EUR	21.786.685	2.352.300	18.404.142	1.030.243
Credit investitii BCR EUR MG	7.076.804	2.107.622	4.969.182	
Credit investitii BT lei	3.312.966	314.052	2.998.914	
Credit investitii BT EUR	5.693.109	539.675	5.153.434	
Dobanzi de plata	712.067	712.067		

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

5.5 Datorii comerciale scadente într-o perioadă de un an

	31 decembrie 2009 lei	31 decembrie 2008 lei
Furnizori	13.871.224	23.341.491
Furnizori de imobilizari	313.849	534.452
Furnizori-facturi nesosite	674.735	1.304.945
Total	14.859.808	27.180.888

5.6 Alte datorii scadente într-o perioadă de un an

	31 decembrie 2009 lei	31 decembrie 2008 lei
Salarii	171.391	566.416
Taxe salariale	746.372	370.269
Dobânzi de plată	180.596	466.346
Alte împrumuturi și datorii asimilate	207.445	431.648
Alte datorii	1.885.394	699.599
Total	3.191.198	2.524.278

5.7 Sume datorate societăților din cadrul grupului

	31 decembrie 2009 lei	31 decembrie 2008 lei
Decontari în cadrul grupului	1.212.364	756.217
Total	1.212.364	756.217

5.8 Împrumuturi

5.8.1 Împrumuturi scadente într-o perioadă de un an

În cursul anului 2009, capitalul de lucru a fost constituit din următoarele credite angajate și/sau prelungite în anul 2009 :

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

In cursul anului 2009, liniile de credit de la BCR au avut prelungiri tehnice pana in luna mai, in conditii de costuri, mentionate mai jos :

- linie de credit la BCR Dej in limita unui plafon de 14.000.000 lei s-a redus de la 15.000.000 lei (cu dobanda variabila de la 17.85% la 12.73% pe an). Linia a fost prelungita pe 6 luni din mai pana in noiembrie 2009 din noiembrie s-a prelungit tehnic ;
- linie de credit BCR Dej in valoare de 3.250.000 EUR (cu dobanda variabila de la 7.25% la 7,50% pe an). Linia a fost prelungita pe 6 luni din mai pana in noiembrie 2009 din noiembrie s-a prelungit tehnic ;
- La Banca Transilvania, in cursul anului 2009, a fost diminuată linia de credit in lei de la 4.500.000 lei la 4.200.000 cu o dobanda variabila intre 15.75% si 15% pe an. Linia a fost prelungita pe 6 luni din martie pana in septembrie 2009 din noiembrie si din septembrie 2009 s-a prelungit pana in martie 2010 cu diminuarea a 300.000 lei

La Alpha Bank, a fost rambursata o sublimita a linie de credit in limita unui plafon maxim de 1.500.000 lei, astfel :

- sublimita 1 : 1.500.000 lei pentru scontarea a maxim 90% din valoarea facturilor emise catre clientul AMROTRADE USA CO Inc (cu dobanda variabila intre ROBOR 1M+1,5% si ROBOR 1M+2% pe an) a fost rambursata integral in februarie 2009
- sublimita 2 : 3.000.000 lei pentru capital de lucru (cu dobanda variabila intre ROBOR 1M+1,5% si ROBOR 1M+2% pe an) s-a prelungit in iulie 2009 si s-a redus cu 1.253.543 pana la 1.746.457 lei la data scadentei.

Situatia creditelor in sold :

	31 decembrie 2009 lei	31 decembrie 2008 lei
Linie credit BCR în limita unui plafon de 14.000.000 lei	14.000.000	14.699.638
Linie credit BCR în limita unui plafon de 3.250.000 EUR	13.741.650	12.535.682
Linie credit Banca Transilvania plafon de 4.200.000 lei	4.350.000	4.389.133
Linie credit Alpha Bank in limita unui plafon de 3.000.000 lei	1.996.239	3.473.750
Credit de investitii la BCR (lei)	131.358	315.252
Credit de refinantare la BCR (lei)	689.349	947.500
Credit de investitii la BCR (EUR)	2.352.300	1.434.672
Credit de investitii la BCR pentru MG (EUR)	2.107.622	1.986.495
Credit de investitii la BT (lei)	314.052	738.150
Credit de investitii la BT (EUR)	539.675	1.195.560
Dobânzi de plată	712.067	466.346
Total	40.934.312	42.182.178

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 :

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

- 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%pa si 8,5%pa in 2007 , 8,5%pa si 9,65%pa in 2008 si 9,65%pa si 8,5% in 2009), 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 31 decembrie 2009 s-a achitat suma de 814.402 lei pentru creditul de investitii in lei respectiv 1.055.290,77 EUR 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 11% pa si 11,75% pa in 2007 , 11,75% si 15,50% in 2008 respectiv 15,50% si 13,77% in 2009), 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 31 decembrie 2009 s-a achitat suma de 2.298.837 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% pa si 8,5% pa in 2007 si intre 8,5% pa si 9,65%pa in 2008 si intre 9.65% pa si 8,5% pa in 2009).
- in cursul anului anului 2008, pe fondul efectelor negative neprevazute la data intoemirii 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.

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 7,5% si 8,5 % pe an in 2007 si intre 8,5% si 10,5% in 2008 si intre 10,50% si 9,25 % pe an in 2009) 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 9,75% si 10,75% pe an in 2007, intre 9,75% si 16% in 2008 si intre 16% si 15% in 2009 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 31.12.2009 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 31 decembrie 2009

Situatia creditelor in sold:

	31 decembrie 2009 lei	31 decembrie 2008 lei
Credit investiti BCR-I.EI (din 2005-pt.MH)	-	105.087
Credit investiti BCR-EUR (din 2005-pt.MII)	19.434.385	19.670.947
Credit de refinantare la BCR-I.EI	801.814	1.105.417
Credit investiti BCR -EUR (pentru MG)	4.969.182	5.628.468
Credit investiti BT - EUR	5.153.434	4.383.780
Credit investiti BT - LEI	2.998.914	2.706.550
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 3.227.537 lei, generand o crestere a soldului datoriilor fata de banci.

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

	31 decembrie 2009 lei	31 decembrie 2008 lei
Furnizori	-	-
Datorii comerciale scadente într-o Perioadă mai mare de 1 an	-	-
Taxe salariale	-	-
Creditori diverși	-	-
Alte împrumuturi și datorii asimilate	108.308	-
Dividende de plată	-	-
Alte datorii scadente într-o perioadă mai mare de un an	-	-
Total	108.308	0

6. Principii, politicii si metode contabile

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

(i) **Principiul continuitatii activitatii** - Situatiile financiare au fost pregatite pornindu-se de la prezumtia ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. De asemenea, asa cum s-a mentionat in nota 18, Societatea are obligatia sa realizeze anual o serie de lucrări de protecția mediului prevăzute în Planul de actiune , anexa la autorizatia

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

integrata de mediu. Conducerea societății nu consideră că există riscul întreruperii activității din această cauză.

(ii) **Principiul permanenței metodelor** - aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

(iii) **Principiul prudenței** - s-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate depreciilor de valoare a activelor, precum și de toate obligațiile previzibile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercitiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

(iv) **Principiul independenței exercitiului** - au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

(v) **Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv** - în vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau de pasiv.

(vi) **Principiul intangibilității exercitiului** - bilanțul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului precedent.

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

(viii) **Principiul prevalenței economice asupra juridicului** - informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

(ix) **Principiul pragului de semnificație** - orice element cu o valoare considerate semnificativă este prezentat distinct în cadrul situațiilor financiare.

(b) Standarde contabile aplicate

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991, republicată (ianuarie 2005), a ordinelor ministrului finanțelor publice date în aplicarea Legii contabilității și cu prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice nr.1.752/2005 și cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2374 din 12 decembrie 2007 privind modificarea și completarea Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 1.752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanț
- Cont de profit și pierdere
- Situația modificărilor capitalului propriu

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Note anexe la situatiile financiare

(c) Baza intocmirii situatiilor financiare

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 privitoare la anul 2008 sunt prezentata în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1.752/2005. Moneda in care sunt intocmite situatiile financiare este lei.

(e) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt evidentiata 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 evidentiata in contul de profit si pierdere al anului.

Actiunile si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina sunt evidentiata la cursul de la data tranzactiei.

(f) Estimari

Pentru intocmirea situatiilor financiare, conducerea Societatii trebuie sa emita estimari si ipoteze care influenteaza actiunile si datoriile evidentiata la data bilanului 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 evidentiata 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 valoare 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 31 decembrie 2009

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 parametri 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 aerare (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

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

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 cazul creantelor externe, acestea sunt evidentiate in timpul anului in lei, la cursul de schimb de la data efectuarii tranzactiei iar la sfarsit de an, pentru cele existente in sold se efectueaza reevaluarea prin aducerea lor la cursul de inchidere comunicat de BNR (pentru anul 2009 cursurile de inchidere sunt : 4,2282 lei/EUR si 2,9361 lei/USD).

(k) Disponibilitatile banesti si alte echivalente

Disponibilitatile banesti includ conturile curente in lei si in valuta, disponibilul din casa, alte valori aflate in sold la 31 decembrie 2009.

Disponibilitatile in valuta au fost reevaluate la 31.12.2009 la cursurile de inchidere comunicate de BNR.

(l) Conturile de furnizori si alte datorii

Conturile de furnizori si alte datorii sunt evidentiate la cost.

In cazul datoriilor catre furnizorii externi, acestea sunt evidentiate in timpul anului in lei, la cursul de schimb de la data efectuarii tranzactiei iar la sfarsit de an, pentru cele existente in sold se efectueaza reevaluarea prin aducerea lor la cursul de inchidere comunicat de BNR (pentru anul 2009 cursurile de inchidere sunt : 4,2282 lei/EUR si 2,9361 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 sfarsitul fiecarui 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.

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

(q) Recunoasterea veniturilor

Veniturile cuprind in special vanzari de produse finite. In cazul vanzarilor de bunuri, venitul este inregistrat in momentul in care riscurile si beneficiile aferente drepturilor de proprietate sunt transferate intr-o proportie semnificativa asupra cumparatorilor. Veniturile se recunosc atunci cand nu exista incertitudini semnificative cu privire la recuperarea unor contraprestatii datorate, a unor cheltuieli asociate sau la posibile returnari ale bunurilor. Societatea aplica principiul separarii exercitiilor financiare pentru recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor.

r) Cheltuieli financiare nete

Cheltuielile financiare nete includ dobanda de plata pentru imprumuturi, cat si dobanda de primita pentru depozitele de disponibil.

Dobanzile aferente creditelor de investitii nu sunt recunoscute in contul de profit si pierdere decat dupa punerea in functiune a mijlocului fix care face obiectul creditului. Pe perioada derularii investitiei acestea se capitalizeaza in valoarea activului.

Valoarea dobanzilor capitalizate in anul 2009 este de 369.161 lei.

Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri. In afara de dobanda, cheltuielile financiare nete includ cheltuielile / veniturile din diferente de curs valutar.

s) Rezerva din reevaluare

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

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

In anul 2009 a fost transferat la rezerve din reevaluare surplusul din reevaluare efectiv realizat in suma de 816.853 lei in urma cedarii unor active ca aport in natura la capitalul social al SC A6 Impex SA precum si alte iesiri de mijloace fixe.

Nici o parte din rezervele din reevaluare nu a fost utilizata.

Situatia rezervelor din reevaluare in 2009 se prezinta astfel.

	lei
- valoare rezerve din reevaluare la inceputul anului 2009 :	266.844
- rezultat realizat din reevaluare transferat la rezerve in cursul exercitiului financiar :	816.853
- sume capitalizate sau transferate din rezerva din reevaluare in cursul exercitiului financiar:	-
- rezultat realizat din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar 2009 :	1.083.697

(t) Impozitul pe profit

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

Societatea inregistreaza impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportarile fiscale, conform legistatiei romanesti relevante.

Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data bilantului .

(u) Societatile afiliate

- Societatile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

7. Capitaluri proprii

	lei							
	Capital social	Rezerve legale	Rezerve reeval	Rezultatul exercitiului	Repart. profit	Rezultat reportat	Alte rezerve	Capitaluri proprii
31.dec. 2009	26.465.508	1.025.334	24.966.166	(9.050.745)		(5.410.399)	5.202.518	43.198.382

La 31 decembrie 2009 capitalul social cuprinde 12.602.623 actiuni cu o valoare nominală de 2,10 lei fiecare. Structura acționariatului S.C. „SOMEȘ” S.A. Dej la 31 decembrie 2009 este următoarea:

Acționari	Număr de acțiuni	Procent
S.C. A1 Impex SRL	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%

In anul 2009 nu au avut loc modificari in structura ctionariatului SC Somes SA si nici a capitalului social.

8. Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

Structura personalului din punctul de vedere al nivelului de pregatire la data de 31.12.2009, este urmatoarea:

Total personal activ 323 din 327 angajati:

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

	Număr angajati	%
Personal de conducere	27	8,36%
Personal tehnic, economic și administrative	35	10,84%
Maștrii	11	3,40%
Muncitori	250	77,40%
TOTAL personal activ	323	100 %

Consiliul de Administratie al SC Somes SA la data de 31.12.2009 este compus din 3 administratori:

Toth Leonard – presedinte CA, profesie: inginer
 Leonte Maricel – membru CA, profesie: inginer
 Gaciu Alexandru – membru CA, profesie: inginer

Începând cu data de 25.01.2010 componenta consiliului este următoarea:

Leonte Maricel – presedinte CA, profesie: inginer
 Gaciu Alexandru - membru CA, profesie: inginer
 Hînganu Horațiu - membru CA, profesie: jurist

Începând cu data de 01.01.2009 directorii societății sunt următorii

Craciun Grigore – Director General
 Baban Hainal – Director Economic
 Crisan Alexandru – Director Comercial
 Dutuc Gheorghe – Director Tehnic si de Productie

La 31 decembrie 2009 conducerea executivă a societății este asigurată de 4 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. Crișan Alexandru	Director Comercial	09.09.1986
ing. Dutuc Gheorghe	Director Tehnic si de Productie	01.02.2007

Salariile directorilor reprezintă 4,22 % 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.

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

Salariații sunt reprezentați în relația cu conducerea Societății prin sindicat (care are 275 membri).

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

9. Principali indicatori economico-financiari

	2009	2008
1. Indicatori de lichiditate – in numar de ori		
Lichiditatea curenta	0,40	0,61
Lichiditatea imediata	0,17	0,21
2. Indicatori de risc		
Gradul de indatorare al capitalului propriu	74,0%	65,0%
Acoperirea dobanzilor	-0,07	-0,74
3. Indicatori de activitate		
Numarul de zile de stocare (zile)	96	99
Viteza de rotatie a stocurilor	3,79	3,66
Numarul de zile debite – clienti	74	63
Numarul de zile a creditelor – furnizori	109	97
Viteza de rotatie a activelor imobilizate in cifra de afaceri	0,69	1,04
Viteza de rotatie a activelor totale in cifra de afaceri	0,57	0,74
4. Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea capitalului angajat	-0,7 %	-6%
Marja bruta din vanzari	5,1%	2,7%

Indicatorii de lichiditate

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 usoara 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 65 % la 74 % , datorita cresterii volumului de credite.

Acoperirea dobanzilor – exprima de cate ori poate fi acoperita dobanda din profitul brut (inainte de calculul dobanzii) : este de -0,07 % 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 : se mentine la aproximativ la aceeasi valoare ca si in anul 2009 .

Numarul de zile de stocare – exprima numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate : scade de la 99 la 96 zile, indica o scadere a imobilizarilor in stocuri.

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

Numarul de zile debite clienti – arata numarul de zile in care se incaseaza creantele. Indicatorul este in crestere de la 63 la 74 zile datorita cresterii volumului de vanzari pe piata interna ,cu durate de incasare mai mari.

Numarul de zile credite furnizori – arata numarul de zile pe care il ofera furnizorii pentru plata datoriilor :a crescut numarul de zile credite furnizor de la 97 la 109 zile, indicand si restante la plata furnizorilor.

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.

Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat – exprima profitul obtinut din banii investiti in afacere . Avand in vedere ca anul 2009 s-a incheiat in pierdere, indicatorul este negativ.

Marja bruta din vanzari – arata in ce masura cifra de afaceri permite acoperirea costurilor : tendinta este pozitiva indicatorul creste de la 2,7 % la 5,1 %.

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

SC Somes SA este o societate românească 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 AI 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.

La SC Somes SA Dej este implementat si certificat Sistemul integrat de management de calitate si mediu conform SR EN ISO 9001:2001 si SR EN ISO 14001:2005. Certificarea a fost acordata de catre Germanischer Lloyd Certification in urma auditurilor de recertificare din anul 2006.

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

(b) Informații referitoare la impozitul pe profit

Reconcilierea dintre rezultatul contabil al exercitiului si rezultatul fiscal, asa cum este prezentat in declaratia de impozit pe profit :

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
	lei	lei
1 Rezultatul exercitiului	(9.050.745)	(12.262.726)
2 Elemente similare veniturilor	19.365	-
3 Elemente similare cheltuielilor	-	-
4 Rezultat dupa includerea elementelor similare veniturilor/cheltuielilor (rd.1+rd.2-rd.3):	(9.031.380)	(12.262.726)
5 Dividende primite de la alta pers.juridica romana	608	

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

6	Venituri neimpozabile	560	23.180
7	Alte deduceri	3.878.946	7.770.505
8	Profit/ (pierdere)dupa deduceri(rd.4-rd.5-rd.6-rd.7)	(12.911.494)	(20.056.411)
9	Cheltuieli nedeductibile	4.662.690	9.395.563
10	(Pierdere)/Profit impozabil inainte de reportarea pierderii(rd.8+rd.9)	(8.248.804)	(10.660.848)
10	Pierdere fiscala din anii precedenti	(1.705.736)	-
11	Profit impozabil (rd.10-rd.11)	(6.543.068)	(10.660.848)
12	Total impozit pe profit	(3.025.544)	(1.705.736)
13	Reduceri de impozit	-	-
14	Impozit pe profit datorat (rd.12-rd.13)	(3.025.544)	(1.705.736)
15	Impozit platit in cursul anului	28.667	-
16	Impozit pe profit de recuperat (rd.14-rd.15)	(3.054.211)	(1.705.736)

11. Stocuri

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
	lei	lei
Materii prime si materiale consumabile	8.696.952	7.829.064
Productie in curs	2.303.178	12.093.169
Produse finite	2.802.539	8.899.379
Provizioane pentru deprecierea produselor finite	-	-
Provizioane pentru deprecierea materiilor prime si materialelor consumabile	(31.838)	(32.398)
Avansuri pentru cumparari de stocuri	240.298	674.737
TOTAL	14.011.129	29.463.951

12. Casa și conturi la bănci

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
	lei	lei
Casa	5.755	7.575
Conturi la bănci	605.081	103.124
Alte disponibilități bănești și echivalente	-	52
Total	610.836	110.751

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

13. Rezultatul financiar

	31 decembrie 2009 lei	31 decembrie 2008 lei
1.Venituri din dobânzi și alte venituri financiare	2.603	6.038
2.Venituri din diferențe de curs valutar	484.335	1.014.876
3.Alte venituri financiare	28.186	50.667
4.Total venituri financiare (1+2+3)	515.124	1.071.581
5.Cheltuieli cu dobânzile	8.466.382	7.037.279
6.Cheltuieli cu diferențe de curs valutar	3.885.820	6.437.849
7.Cheltuieli privind pierderi din creante	-	165.878
8.Total cheltuieli financiare (5+6+7)	12.352.202	13.641.006
9.Rezultatul financiar (4-8)	(11.837.078)	(12.569.425)

14. Obligații din contracte de leasing

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

	Total plăți
În mai puțin de 1 an	72.287
Între 1 și 5 ani	108.309
În mai mult de 5 ani	-
Total	180.596

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 2009, astfel :

- cu Banca Transilvania , plafon aprobat in valoare de 1.500.000 lei

La 31 decembrie 2009, efectele comerciale scontate neajunse la scadenta sunt in valoare totala de 1.136.035 lei la BT.

16. Părți afiliate

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

Urmatoarele tranzactii cu societati din cadrul grupului au avut loc in anul 2009 (valori fara TVA):

	2009 Vanzari lei	2009 Cumparari lei
Sinterom Cluj	2.890	-
Chimcomplex Borzești	248.041	3.645
Iasitex Iasi	2.100.152	3.963.645
Contactoare Buzău	340	-
Caromet Caransebes	41.328	171.810
A6 Impex SA	107.852	404.250
Nova Textile	-	-
Uzuc Ploiesti	945.570	-
Inav Bucuresti	255	-
Vitoria Serv.	-	110.880
Total :	3.446.428	4.654.230

	31 decembrie 2009		31 decembrie 2008	
	Creante lei	Datorii lei	Creante lei	Datorii lei
Chimcomplex Borzești	228.860	1.093.652	-	465.879
Uzuc Ploiești	3	1.227.956	-	555.471
Contactoare Buzău	405	-	-	-
Sinterom Cluj N.	2.225	-	756	166.810
Caromet Caransebes	-	150.239	-	-
A6 Impex SA	31.387	748.945	18.557	394.900
Iasitex SA	-	1.053.101	14.224	244.964
Nova Textile Bumbac SRL	-	-	-	290.964

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

Vitoria Serv SRL	-	9240	-	-
Total	262.880	4.283.133	33.537	2.118.988

Imprumuturile in sold aferente societatiilor din cadrul grupului sunt in valoare de 1.212.364 lei , catre SC Uzuc SA Ploiesti .Dobanzile datorate la imprumuturile de la societati din cadrul Grupului sunt in valoare totala de 223.033 lei, astfel :

- Iasitex SA = 207.441 lei ;
- Uzuc SA = 15.592 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 celuloza fiind in conservare.

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

Termenul final al Planului de actiuni este anul 2015 in conformitate cu perioada de tranzitie obtinuta de S.C. SOMES S.A. Dej in urma negocierilor cu UE.

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

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

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

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

Certificatele sunt valabile pana la 13 iunie 2012.

19. Managementul riscului

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

Principalele riscuri la care este supusa Societatea si 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 și la 4,74 % în 2009.

Moneda locală a suferit o depreciere față de eur: în cursul anului 2009 rata medie anuală de schimb dintre leu și eur a fost de 4,2282 lei/eur, față de 3,9852 lei/eur în 2008.

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, (4,2282 lei/eur la 31.12.2009 față de 3,9852 lei/eur la 31.12.2008) au generat o pierdere financiară de 3.885.820 lei (32,82 % 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 dobânzi fixe și variabile (având ca marja variabilă ROBOR, EURIBOR, costul bancii).

Pentru 2009 s-a solicitat de la BCR pentru creditele de investiții oferta de dobândă fixă atât pe lei cât și pe eur "swap pe rata dobânzii", care să acopere riscul de fluctuație a dobânzii

Riscul de piața

Fenomenul globalizării a cuprins și industria de celuloză și hârtie. Piața mondială se consolidează prin alianțe îngrădind tot mai mult competitivitatea firmelor independente. Creșterea competitivității va fi din ce în ce mai greu de realizat în condițiile creșterii costurilor cu utilitățile și cu materia primă.

Criza economică internațională care afectează și România are consecințe nefavorabile pentru multe din domeniile industriale cu vechi tradiții, așa cum este și cel din care Somes SA face parte: fabricarea și comercializarea de Celuloză și Hârtie. Niciuna din marile fabrici din sector nu a rezistat impactului, multe fiind nevoite să-și închidă liniile de producție. La fel și SC SOMES SA a luat această hotărâre după ce în cursul anului 2008 prețul de vânzare al celulozei a scăzut la nivel mondial cu peste 30%.

În aceste condiții, 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 României cu țări europene (Norvegia)
- Alte surse

Pentru anul 2009 riscul de piață cuprinde riscul valutar cauzat de fluctuațiile de curs RON/EUR/USD. Sub efectul „bulgare de zapada” riscul valutar atrage riscul de preț, prețul de vânzare fiind raportat la cursul EURO.

Note anexe la situatiile financiare la 31 decembrie 2009

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.

20. EVENIMENTE IMPORTANTE APĂRUTE DUPĂ SFÂRȘITUL EXERCITIULUI FINANCIAR

S-a aprobat proiectul „Achiziție de utilaje și tehnologii pentru lansarea unui produs nou: hârtia mătase”

Proiectul se derulează în cadrul Programului Operational Sectorial „Creșterea Competitivității Economice”, Axa Prioritară 1 – „Un sistem inovativ și ecoeficient de producție”, Domeniul de intervenție 1.1. – Investiții productive și pregătirea pentru competiția pe piață a întreprinderilor, în special a IMM, Operațiunea “Sprijin pentru consolidarea sectorului productiv prin investiții tangibile și intangibile”- întreprinderi mari.

Proiectul a fost aprobat pentru finanțare și în data de 11.03.2010 s-a semnat contractul de finanțare cu AM POS CCE pentru o cofinanțare de 4.300.000 EUR.